


	eFt	eFt
	2017.12.31	2018.12.31
<b>Eszközök (aktívák)</b>		
<b>A. Immateriális javak</b>	10 596	65 186
<b>B. Befektetések</b>	9 245 374	8 386 334
I. Ingatlanok		
ebből: saját használatú ingatlanok		
II. Befektetések kapcsolt vállalkozásokban		
1. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés anya- és leányvállalatban		
2. Hítelviszonyt megtestesítő értékpapír anya- és leányvállalattól, anya- és leányvállalatnak adott kölcsön		
3. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés közös és társult vállalkozásban		
4. Hítelviszonyt megtestesítő értékpapír közös- és társult vállalkozástól, közös és társult vállalkozásnak adott kölcsön		
III. Egyéb befektetések	9 245 374	8 386 334
1. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban		
2. Hítelviszonyt megtestesítő értékpapír (II/2. és II/4. kivételével)	5 365 374	5 336 334
3. Részesedés befektetési közösségben (investment pool)		
4. Jelzáloggal fedezett kölcsön (II/2. és II/4. és III/5. kivételével)		
5. Egyéb kölcsön (II/2. és II/4. és III/4. kivételével)		
6. Betétek hitelintézetnél	3 880 000	3 050 000
7. Más befektetések		
IV. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből eredő letéti követelések		
V. A befektetések értékhelyesbítése		
VI. Befektetések értékelési különbözete		
<b>C. A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések</b>		
<b>D. Követelések</b>	331 688	820 856
I. Közvetlen biztosítási ügyletből származó követelések	271 415	765 616
1. Követelések a biztosítási kötvénytulajdonosoktól	271 415	765 616
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól	169 315	6 057
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	2 052	1 649
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
2. Követelések a biztosítási közvetítőktől		
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól		
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
II. Követelések viszontbiztosítói ügyletekből	0	0
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól	0	0
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
III. Viszontbiztosítóra jutó tartalékrész az életbiztosítási díjtartalékból		
IV. Egyéb követelések	60 273	55 240
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól	46 568	39 766
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
V. Követelések értékelési különbözete		
VI. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete		
<b>E. Egyéb eszközök</b>	804 720	890 517
1. Tárgyi eszközök (az ingatlanok kivételével), készletek	42 362	55 630
2. Bankbetétek, pénztár	762 358	834 887
3. Visszavásárolt saját részvények		
4. Egyéb		
<b>F. Aktív időbeli elhatárolások</b>	1 513 176	1 439 590
1. Kamatok, bérleti díjak	136 953	134 833
2. Halasztott szerzési költségek	1 230 684	814 029
3. Egyéb aktív időbeli elhatárolások	145 539	490 728
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>11 905 554</b>	<b>11 602 483</b>

Budapest, 2019. április 18.

  
 dr. Kiss Márk István  
 vezérigazgató

  
 Péter Katalin  
 vezető aktuárius

  
 Dezső Gábor  
 számviteli rendért felelős vezető

	eFt	eFt
<b>Források (passzívák)</b>	<b>2017.12.31</b>	<b>2018.12.31</b>
<b>A. Saját tőke</b>	<b>7 014 411</b>	<b>7 249 555</b>
I. Jegyzett tőke	4 867 000	4 867 000
ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)		
III. Tőketartalék	1 844 457	1 844 457
IV. Eredménytartalék (+/-)	-122 280	0
V. Lekötött tartalék		
VI. Értékelési tartalék		
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka		
2. Valós értékelés értékelési tartaléka		
ebből: biztosítottakra jutó rész		
VII. Adózott eredmény	425 234	538 098
<b>B. Alárendelt kölcsöntőke</b>		
<b>C. Biztosítástechnikai tartalékok</b>	<b>4 256 968</b>	<b>3 105 973</b>
1. Meg nem szolgáltat díjak tartaléka [a)+b)]	2 794 593	1 854 223
a) bruttó összeg	2 794 593	1 854 223
b) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)		
2. Matematikai tartalékok		
a) életbiztosítási díjtartalék [aa)+ab)]		
aa) bruttó összeg		
ebből: viszontbiztosítóra jutó tartalékrész		
ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (kockázati biztosítás) (-)		
b) betegségbiztosítási díjtartalék [ba)+bb)]		
ba) bruttó összeg		
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)		
c) balesetbiztosítási járadéktartalék [ca)+cb)]		
ca) bruttó összeg		
cb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)		
d) felelősségbiztosítási járadéktartalék [da)+db)]		
da) bruttó összeg		
db) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)		
3. Függekár tartalékok [a)+b)]	346 336	320 701
a) tételes függekártartalék [aa)+ab)]	146 225	144 702
aa) bruttó összeg	161 342	157 413
ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	15 117	12 711
b) IBNR tartalék [ba)+bb)]	200 111	175 999
ba) bruttó összeg	201 797	177 731
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	1 686	1 732
4. Díj-visszatérítési tartalék [a)+b)]	834 771	909 420
a) eredménytől függek díj-visszatérítési tartalék [aa)+ab)]		
aa) bruttó összeg		
ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)		
b) eredménytől független díj-visszatérítési tartalék [ba)+bb)]	834 771	909 420
ba) bruttó összeg	835 107	910 095
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	336	675
5. Káringadozási tartalék		
6. Egyéb tartalékok [a)+b)+c)]	281 268	21 629
a) nagy károk tartaléka		
b) törlési tartalék [ba)+bb)]	1 980	363
ba) bruttó összeg	1 980	363
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)		
c) egyéb biztosítástechnikai tartalék [ca)+cb)]	279 288	21 266
ca) bruttó összeg	303 265	21 266
cb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	23 977	

Budapest, 2019. április 18.

  
 dr. Kiss Márk István  
 vezérigazgató

  
 Péter Katalin  
 vezető aktuárius

  
 Dezső Gábor  
 számviteli rendért felelős vezető

<b>D. Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára (1+2)</b>		
1. bruttó összeg		
2. viszontbiztosítóra jutott tartalékrész (-)		
<b>E. Céltartalékok</b>	<b>5 766</b>	<b>5 522</b>
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	5 766	5 522
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre		
3. Egyéb céltartalék		
<b>F. Viszontbiztosítóval szembeni letéti kötelezettségek</b>		
<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>200 465</b>	<b>324 924</b>
I. Kötelezettségek közvetlen biztosítási ügyletekből	149 661	292 576
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	109 586	4 603
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	768	1 192
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
II. Kötelezettségek viszontbiztosítási ügyletekből	571	369
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	571	369
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
III. Kötelezettségek kötvénykibocsátásból		
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben		
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
IV. Hitelek		
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben		
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
V. Egyéb kötelezettségek	50 233	31 979
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	4 392	845
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
VI. Kötelezettségek értékelési különbözete		
VII. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete		
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>427 944</b>	<b>916 509</b>
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	69 382	140 492
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	358 562	776 017
3. Halasztott bevételek		
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>11 905 554</b>	<b>11 602 483</b>

Budapest, 2019. április 18.



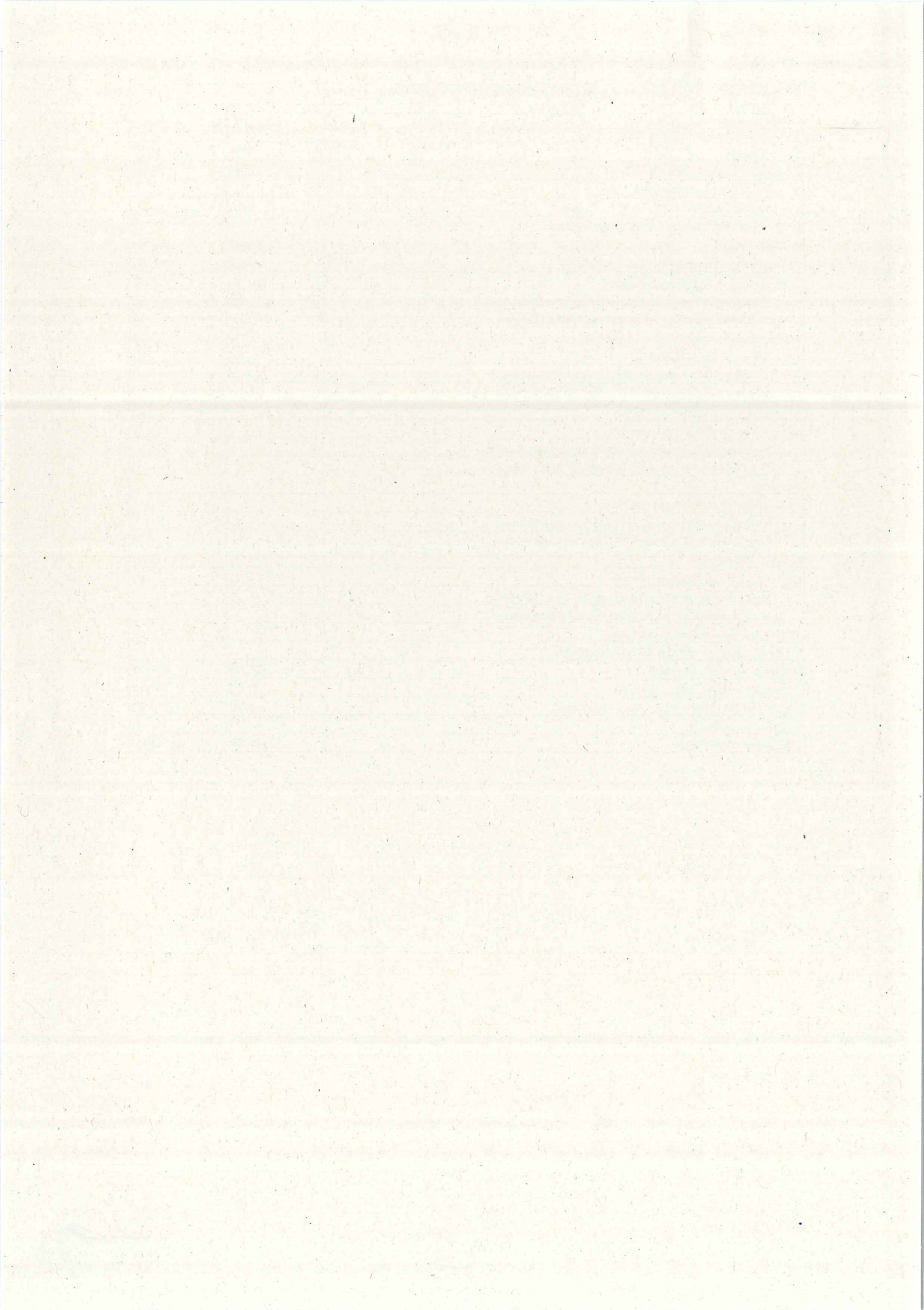
dr. Kiss Márk István  
 vezérigazgató



Péter Katalin  
 vezető aktuárius




Dezső Gábor  
 számviteli rendért felelős vezető



	eFt	
	2017	2018
<b>Nem életbiztosítási ág</b>		
01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül	5 166 977	5 609 292
a) bruttó díj	5 155 916	4 745 709
b) viszontbiztosítónak átadott díj (-)	87 503	76 787
c) meg nem szolgált díjak tartalékának változása (+/-)	-98 564	-940 370
d) a viszontbiztosító részesedése a meg nem szolgált díjak tartalékának változásából (+/-)		
02. Biztosítottaknak visszajuttatandó befektetési eredmény (C/06. sorral egyezően)		
03. Egyéb biztosítástechnikai bevétel		
04. Károk ráfordításai	1 608 929	1 484 332
a) kárkifizetések és kárrendezési költségek	1 604 276	1 509 969
aa) kárkifizetések	1 423 822	1 365 307
1. bruttó összeg	1 509 038	1 442 061
2. viszontbiztosító részesedése (-)	85 216	76 754
ab) kárrendezési költségek	180 454	144 662
ac) bevételek kármegtérítésből és kárrendezési költségtérítésből (-)		
b) függő károk tartalékainak változása (+/-)	4 653	-25 637
ba) tételes függő kár tartalék változása (+/-)	-2 928	-1 523
1. bruttó összeg	-5 181	-3 929
2. viszontbiztosító részesedése (-)	-2 253	-2 406
bb) IBNR tartalék változása (+/-)	7 581	-24 114
1. bruttó összeg	6 461	-24 067
2. viszontbiztosító részesedése (-)	-1 120	47
05. Matematikai tartalékok változása (+/-)		
a) betegségbiztosítási díjtartalék változása (+/-)		
aa) bruttó összeg		
ab) viszontbiztosító részesedése		
b) balesetbiztosítási járadéktartalék változása (+/-)		
ba) bruttó összeg		
bb) viszontbiztosító részesedése (-)		
c) felelősségbiztosítási járadéktartalék változása (+/-)		
ca) bruttó összeg		
cb) viszontbiztosító részesedése (-)		
06. Díj-visszatérítési tartalékok változása (+/-)	-27 177	74 649
a) eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék változása (+/-)		
aa) bruttó összeg		
ab) viszontbiztosító részesedése (-)		
b) eredménytől független díj-visszatérítési tartalék változása (+/-)	-27 177	74 649
ba) bruttó összeg	-27 114	74 988
bb) viszontbiztosító részesedése (-)	63	339
07. Káringadozási tartalék változása (+/-)		
08. Egyéb tartalékok változása (+/-)	-86 877	-259 639
a) nagy károk tartalékának változása (+/-)		
b) törlési tartalék változása (+/-)	-2 263	-1 617
ba) bruttó összeg	-2 263	-1 617
bb) viszontbiztosító részesedése (-)		
c) egyéb biztosítástechnikai tartalék változása (+/-)	-84 614	-258 022
ca) bruttó összeg	-60 637	-281 999
cb) viszontbiztosító részesedése (-)	23 977	-23 977
09. Nettó működési költségek	3 164 882	3 670 556
a) tárgyévben felmerült szerzési költségek	2 603 084	2 626 747
b) elhatárolt szerzési költségek változása (+/-)	-53 618	-416 655
c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)	508 453	627 154
d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-)	273	
10. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	163 790	115 445
<b>A) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY (01+02+03-04+/-05+/-06+/-07+08-09-10)</b>	<b>343 430</b>	<b>523 949</b>

Budapest, 2019. április 18.


  
 dr. Kiss Márk István  
 vezérigazgató

  
 Péter Katalin  
 vezető aktuárius


  
 Dezső Gábor  
 számviteli rendért felelős vezető

	eFt	
	2017	2018
<b>Életbiztosítási ág.</b>		
01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül		
a) bruttó díj		
b) viszontbiztosítónak átadott díj (-)		
c) meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása (+/-)		
d) a viszontbiztosító részesedése a meg nem szolgáltat díjak tartalékának változásából (+/-)		
02. Biztosítástechnikai bevételek befektetésekből		
a) kapott osztalék és részesedés		
ebből kapcsolt vállalkozástól		
b) egyéb befektetési bevételek		
ebből kapcsolt vállalkozástól		
ba) biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei		
bb) kapott kamatok és kamatjellegű bevételek		
c) befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei		
d) életbiztosításból allokált befektetési bevétel (C/05. sorral egyezően) (-)		
03. Befektetések nem realizált nyeresége		
ebből: értékelési különbözet		
04. Egyéb biztosítástechnikai bevétel		
05. Károk ráfordításai		
a) kárfizetések és kárrendezési költségek		
aa) kárkifizetések		
1. bruttó összeg		
2. viszontbiztosító részesedése (-)		
ab) kárrendezési költségek		
ac) bevételek kármegtérítésből és kárrendezési költségterítésekből (-)		
b) függő károk tartalékainak változása (+/-) (tétéles, IBNR)		
ba) tétéles függő kár tartalék változása (+/-)		
1. bruttó összeg		
2. viszontbiztosító részesedése (-)		
bb) IBNR tartalék változása (+/-)		
1. bruttó összeg		
2. viszontbiztosító részesedése (-)		
06. Matematikai tartalékok változása (+/-)		
a) életbiztosítási díjtartalék változása (+/-)		
aa) bruttó összeg		
ab) viszontbiztosító részesedése (kockázati biztosítás) (-)		
b) betegségbiztosítási díjtartalék változása (+/-)		
ba) bruttó összeg		
bb) viszontbiztosító részesedése (-)		
c) balesetbiztosítási járadéktartalék változása (+/-)		
ca) bruttó összeg		
cb) viszontbiztosító részesedése (-)		
07. Díj-visszatérítési tartalékok változása (+/-)		
a) eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék változása (+/-)		
aa) bruttó összeg		
ab) viszontbiztosító részesedése (-)		
b) eredménytől független díj-visszatérítési tartalék változása (+/-)		
ba) bruttó összeg		
bb) viszontbiztosító részesedése (-)		
08. Káringadozási tartalék változása (+/-)		

Budapest, 2019. április 18.

  
 dr. Kiss Márk István  
 vezérigazgató


  
 Péter Katalin  
 vezető aktuárius


  
 Dezső Gábor  
 számviteli rendért felelős vezető

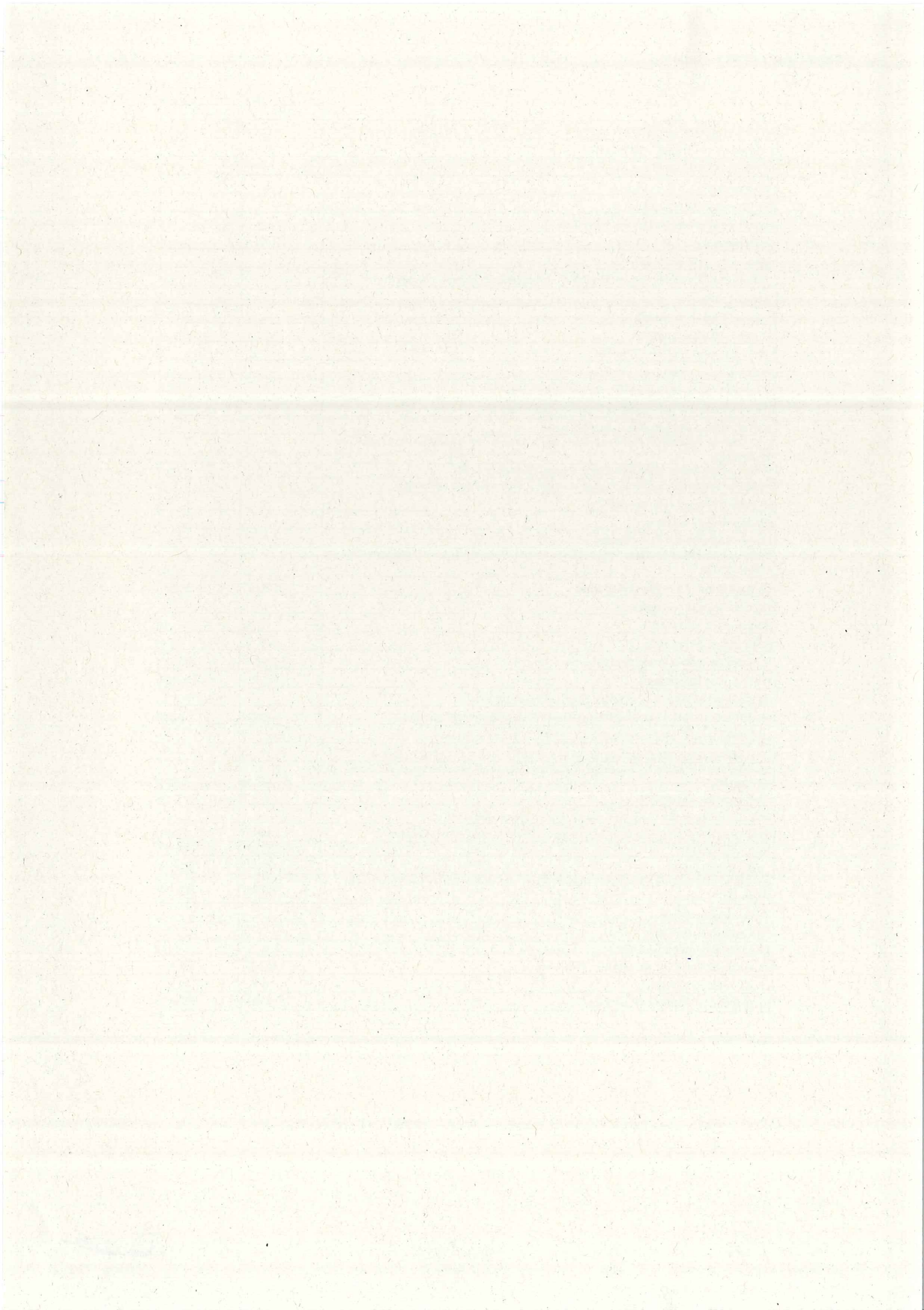
	eFt	eFt
	2017	2018
09. Egyéb tartalékok változása (+/-)		
a) nagy károk tartalékának változása (+/-)		
b) törlési tartalék változása (+/-)		
ba) bruttó összeg		
bb) viszontbiztosító részesedése (-)		
c) egyéb biztosítástechnikai tartalék változása (+/-)		
ca) bruttó összeg		
cb) viszontbiztosító részesedése (-)		
10. Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítási tartalékának változása (+/-)		
a) bruttó összeg		
b) viszontbiztosító részesedése (-)		
11. Nettó működési költségek		
a) tárgyévben felmerült szerzési költségek		
b) elhatárolt szerzési költségek változása (+/-)		
c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)		
d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-)		
12. Biztosítástechnikai ráfordítások befektetésekből		
a) befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamtajellegű ráfordításokat		
b) befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (+/-)		
c) befektetések értékesítésének árfolyamvesztése, befektetések egyéb ráfordításai		
13. Befektetések nem realizált vesztesége		
ebből: értékelési különbözet		
14. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások		
<b>B) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY (01+02+03+04-05+/-06+/-07+/-08+/-09+/-10-11+/-12-13-14)</b>		
<b>C) Nem biztosítástechnikai elszámolások</b>	<b>113 837</b>	<b>67 482</b>
01. Kapott osztalék és részesedés	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozástól	0	0
ebből: értékesítési különbözet	0	0
02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	209 562	190 147
ebből: kapcsolt vállalkozástól	51 111	36 156
03. Biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei	0	0
04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	2 839	3 298
05. Életbiztosításból allokált befektetési bevétel (B/02/d) sorral egyezően)	0	0
06. Biztosítottaknak visszajuttatandó befektetési eredmény (-) (az A/02. sorral egyezően)	0	0
07. Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat	5 136	6 337
ebből: értékesítési különbözet	0	0
08. Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (+/-)	0	0
09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztése, befektetések egyéb ráfordításai	76 338	76 724
10. Egyéb bevételek	119 087	73 076
11. Egyéb ráfordítások	136 177	115 978
<b>D) SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+/-A+/-B+01+02+03+04+05-06-07-08-09+10-11)</b>	<b>457 267</b>	<b>591 431</b>
12. Rendkívüli bevételek	0	0
13. Rendkívüli ráfordítások	0	0
14. Rendkívüli eredmény (12-13)		
<b>E) ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-D+/-14)</b>	<b>457 267</b>	<b>591 431</b>
15. Adófizetési kötelezettség	32 033	53 333
<b>F) ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-E-15)</b>	<b>425 234</b>	<b>538 098</b>

Budapest, 2019. április 18.

  
 dr. Kiss Márk István  
 vezérigazgató

  
 Péter Katalin  
 vezető aktuárius

  
 Dezső Gábor  
 számviteli rendért felelős vezető







**BNP PARIBAS  
CARDIF**

**Kiegészítő melléklet**

**A CARDIF Biztosító Zrt.**

**2018. évi éves beszámolójához**

A blue ink signature of dr. Kiss Márk István.

dr. Kiss Márk István  
Vezérigazgató

A blue ink signature of Péter Katalin.

Péter Katalin  
Vezető aktuárius

A blue ink signature of Dezső Gábor.

Dezső Gábor  
Számviteli rendért felelős vezető

**TARTALOMJEGYZÉK**

1.	JOGI FELTÉTELEK BEMUTATÁSA .....	3
2.	VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK .....	4
3.	VAGYONI, JÖVEDELMEZŐSÉGI ÉS PÉNZÜGYI HELYZETET JELLEMZŐ MUTATÓK .....	5
3.1.	VAGYONI HELYZETET JELLEMZŐ MUTATÓK (%-BAN) .....	5
3.2.	JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZETET JELLEMZŐ MUTATÓK (%-BAN) .....	6
3.3.	PÉNZÜGYI HELYZETET JELLEMZŐ MUTATÓ (%-BAN) .....	6
4.	A SZÁMVITELI ELVEK BEMUTATÁSA, ÁLTALÁNOS ÉRTÉKELÉSI SZABÁLYOK .....	6
4.1.	ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE .....	6
4.2.	FORRÁSOK ÉRTÉKELÉSE .....	7
4.3.	EGYÉB INFORMÁCIÓK .....	8
5.	MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK .....	8
5.1.	ESZKÖZÖK .....	8
5.2.	FORRÁSOK .....	15
6.	EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK .....	21
7.	TÁRSASÁGI ADÓALAP LEVEZETÉS, SZAVATOLÓ TŐKE, BIZTONSÁGI TŐKE BEMUTATÁSA, HATÓSÁGI VIZSGÁLATOK .....	28
8.	TÁJÉKOZTATÓ ADATOK .....	29
9.	AZ ÉVES BESZÁMOLÓT ALÁÍRÓ VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK NEVE ÉS LAKÓHELYE .....	30

## 1. JOGI FELTÉTELEK BEMUTATÁSA

A Társaság neve, címe:	CARDIF Biztosító Zrt. 1033 Budapest, Kórház u 6-12. II. em.
Működésének kezdete:	2002. január 4.
Cégbejegyzés kelte:	2002. február 7.
Tevékenységi engedély kelte:	2002. szeptember 5.
Cégjegyzékszám:	01-10-044717
Statisztikai számjel:	12774395-6512-114-01
Tulajdonos:	BNP Paribas Cardif 1. boulevard Haussmann 75009 Párizs, Franciaország
Tulajdoni hányad:	100%

Birtokolt részvények 2018.12. 31.

A jegyzett tőkét 4867 db 1 mFt névértékű, névre szóló törzsrészvény testesíti meg.

Tevékenységi kör:

6512 Nem életbiztosítás  
6520 Viszontbiztosítás  
6621 Kockázatértékelés, kárszakértés  
6629 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

Főtevékenysége: nem életbiztosítás.

A Társaság a NAV Kiemelt Adózók Igazgatóságához tartozik, adószáma 12774395-1-44.

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett:

Könyvvizsgáló társaság: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.  
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.  
MKVK bejegyzési szám: 002527  
Könyvvizsgáló: Biczó Péter / kamarai tagsági sz.: 004957

A könyvvizsgáló a 2018. évre vonatkozóan az alábbi díjazásban részesült:

Éves beszámoló (mérleg, eredménykimutatás, kiegészítő melléklet) könyvvizsgálati díja:  
4 800 000.- Ft + ÁFA

Szolvenca II. szerinti jelentés könyvvizsgálati díja: 3.600.000,- Ft + ÁFA

Külön könyvvizsgálói jelentés díja: 700.000,- Ft + ÁFA.

Egyéb szolgáltatást a Társaság a könyvvizsgálótól nem vett igénybe.

Az éves beszámoló összeállításáért felelős személy: Dezső Gábor számviteli rendéért felelős vezető.

Könyvviteli szolgáltatási nyilvántartási száma: 188197

Lakcíme: 1155 Budapest, Rekettye u. 11.

A Társaságnak fióktelepe nincs, részesedéssel más társaságban nem rendelkezik, határon átnyúló szolgáltatást nem végez.

A Társaságot az anyavállalata nem vonja be a konszolidációba. Az anyavállalat beszámolója a [www.bnpparibascardif.com](http://www.bnpparibascardif.com) weboldalon tekinthető meg.

A Társaság internet címe: [www.bnpparibascardif.hu](http://www.bnpparibascardif.hu)

## 2. VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK

### Az Igazgatóság tagjai:

#### **dr. Kiss Márk István (2016.10.16-tól)**

Lakcíme: 1163 Budapest, Színházszó u. 3.

Állampolgársága: magyar

#### **Kádár István (2017.11.02-től)**

Lakcíme: 1077 Budapest, Wesselényi u. 13.

Állampolgársága: magyar

#### **dr. Koltai László (2016.12.01-2018.09.24)**

Lakcíme: 2440 Százhalombatta, István király útja 27.

Állampolgársága: magyar

#### **Dezső Gábor (2018.09.25-től)**

Lakcíme: 1155. Budapest, Rekettye u. 11.

Állampolgársága: magyar

Az Igazgatóság tagjai igazgatósági tevékenységükért az üzleti év folyamán járandóságot nem kaptak.

Az Igazgatóság tagjai számára a Társaság sem a tárgyévben, sem korábban előleget illetve kölcsönt nem folyósított, nevükben a cég nem vállalt garanciát, nyugdíjfizetési kötelezettsége nincs.

**A Felügyelő Bizottság tagjai:****Pier Paolo Dipaola** (2017. december 16-tól)

Lakcíme: 12 rue Charles Rhoné, 78100 Saint Germain En Laye, Franciaország

Állampolgársága: francia

**Zdenek Jaros** (2018. július 28-tól)

Lakcíme: Farska 748., 25301 Prága, Csehország

Állampolgárság: cseh

**Jean-Francois Bourdeaux** (2018. július 28-tól)

Lakcíme: 42. av. du Général Leclerc, 78230 Le Pecq, Franciaország

Állampolgársága: francia

**Olivier Martin** (2016. december 17-től)

Lakcíme : 4 rue des Graviers 92500 Rueil Malmaison, Franciaország

Állampolgársága: francia

A Felügyelőbizottság jelenlegi és korábbi tagjai számára a Társaság sem a tárgyévben, sem korábban előleget, illetve kölcsönt nem folyósított, nevükben a cég nem vállalt garanciát, nyugdíjfizetési kötelezettsége nincs.

**3. VAGYONI, JÖVEDELMEZŐSÉGI ÉS PÉNZÜGYI HELYZETET JELLEMZŐ MUTATÓK**

A következő mutatószámok dinamikus változását szemléltetik az alábbi táblázatok, melyek a 2018. évi eredményeket a 2017. évi mutatókkal hasonlítják össze:

**3.1. Vagyoni helyzetet jellemző mutatók (%-ban)**

	2017.12.31.	2018.12.31.	Változás %
Egyéb befektetések aránya (Egyéb befektetések/Eszközök összesen)	77,66	72,28	-6,93 %
Követelések aránya (Követelések/Eszközök összesen)	2,79	7,07	+153,40 %
Egyéb eszközök aránya (Egyéb eszközök/Eszközök összesen)	6,76	7,67	+13,46 %
Saját tőke aránya (Saját tőke/Források összesen)	58,92	62,48	6,04%
Kötelezettségek aránya (Kötelezettségek/Források összesen)	1,68	2,80	+66,67 %

### 3.2. Jövedelmezőségi helyzetet jellemző mutatók (%-ban)

	2017.12.31.	2018.12.31.	Változás %
Saját tőke jövedelmezősége (adózott eredmény/Saját tőke)	6,06	7,42	+22,44 %
Alaptőke jövedelmezősége (adózott eredmény/Jegyzett tőke)	8,74	11,06	+26,54 %

### 3.3. Pénzügyi helyzetet jellemző mutató (%-ban)

	2017.12.31.	2018.12.31.	Változás %
Likviditási mutató I. (Bankbetétek, pénztár/Kötelezettségek)	380,3	256,95	-32,43 %

## 4. A SZÁMVITELI ELVEK BEMUTATÁSA, ÁLTALÁNOS ÉRTÉKELÉSI SZABÁLYOK

A Társaság könyveit a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti. A könyvvizetés és a beszámoló elkészítése a számviteli törvény (2000. évi C. tv.), valamint a biztosítók éves beszámoló készítési és könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendelet (192/2000.(XI.24.) Korm.rendelet) előírásainak figyelembe vételével készült.

**A mérleg fordulónapja:** december 31.

**A 2018. évi éves Beszámoló mérlegkészítés időpontja:** 2019. február 1.

A Társaság jelentős összegűnek tekinti azt az eseményt vagy hibát, amelynek összege a mérleg-fösszeg 2%-át meghaladja.

A 2018. évben a Társaság az eszközök és források esetében az alábbi értékelési szabályokat alkalmazta.

#### 4.1. Eszközök értékelése

Az immateriális javak és tárgyi eszközök tényleges bekerülési értéken kerültek könyvelésre. Az értékcsökkenési leírás számításánál a lineáris módszer került alkalmazásra. Az értékcsökkenés elszámolása az üzembhelyezés időpontjától számított havi gyakorisággal történik. Az alkalmazott értékcsökkenési leírás kulcsok az eszközök hasznos élettartama alapján lettek megállapítva. A Társaság egyedül a gépjárművek esetében alkalmaz maradványértéket, amely a bruttó beszerzési ár 20%-ában van megállapítva.

A leírási kulcsok eszközcsoportonként az alábbiak:

Szoftverek	33 %
Egyéb szellemi termékek	20 %
Épületek (hosszú élettartamú)	2 %
Gépek, berendezések, felszerelések	14,5 %
Gépjárművek	20 %
Számítástechnikai eszközök, berendezések	33 %

Az alapítási költség aktivált értéke esetében a leírási kulcs megállapításánál a Számviteli törvény 52. §. (4) bekezdése alapján az 5 éves leírási időt alkalmazzuk.

Az értékpapírokat a Társaság a beszerzési árban elismert kamattal csökkentett beszerzési értéken mutatja ki. A beszerzési ár és a névérték közti különbözetet a Társaság időarányosan az elhatárolások között számolja el, amennyiben azokat lejáratig megtartja.

A hitelviszonyt megtestesítő, egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírok esetében értékvesztés elszámolására akkor kerül sor, ha az értékpapír piaci megítélése tartósan alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték. A lejáratig tartott értékpapírok esetében a Szt. 54. § (8)-(9) bekezdése alapján a magyar állampapírok esetében a Társaság értékvesztést nem számol el a bekerülési érték azon része után, mely a lejáratkor megtérül.

Az értékpapírok értékvesztése elszámolásának szempontjából a Társaság

- tartósnak tekinti azt a különbözetet, amely 1 éven túl fennáll, a piaci érték alakulásánál nem egy adott időpont adatait, hanem a tendenciákat vizsgálja.
- jelentősnek tartja azt a különbözetet, amely az értékelési időszak kezdő és záró időpontja között 10 %-ot meghaladóan változott.

Amennyiben a piaci érték és a könyv szerinti érték közötti különbség tartós és jelentős, a Társaság értékvesztést számol el.

A Társaság külföldi valutára illetve devizára szóló követeléseit és kötelezettségeit a mérlegben a számviteli törvény 60. §. (2) bekezdése szerint a mérlegfordulónapra vonatkozó MNB által közzétett deviza árfolyamon számított forintértéken mutatja ki. A valuta felhasználásakor az átlagárfolyam módszert alkalmazzuk.

#### 4.2. Források értékelése

A biztosítástechnikai tartalékok képzése a CARDIF Biztosító Zrt. Technikai tartalékok szabályzata című belső rendelkezése, valamint a 43/2015 (III.12) Korm. rendelet a biztosítók és a viszontbiztosítók szavatolótőkéről és biztosítástechnikai tartalékairól alapján történik.

### 4.3. Egyéb információk

A 2018. évre vonatkozóan a Társaság bankgarancia szerződést kötött a Globe 3 Ingatlanfejlesztő Kft., mint kedvezményezett javára 28 116 EUR értékben, továbbá az Eiffel Square Office Building kedvezményezett javára 34 137,60 EUR értékben bérleti garancia címén.

A Társaság a tárgyévben aktív és passzív viszontbiztosítási tevékenységet is folytatott.

2018. évben veszélyes hulladékok, környezetre káros anyagok a Társaságnál nem keletkeztek.

A Társaság a környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközzel nem rendelkezett.

A Társaságnál egyéb környezetvédelmi kötelezettségek, költségek nem keletkeztek, ilyen címen céltartalék képzésére nem került sor.

A Társaság biztosítási ügyfelek részére jelzáloghitelt nem nyújtott.

A Társaságnál 2018. évben kutatási, kísérleti fejlesztési költségek nem keletkeztek.

A Társaság 2018. évben 2 074 eFt értékben oldott fel céltartalékot a jövőbeli várható kifizetéseire és 1 831 eFt értékben képzett (bemutatását lásd D) pont alatt).

## 5. MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

### 5.1. Eszközök

#### A. Immateriális javak

A mérlegben szereplő immateriális javak értéke a Társaság alapításával kapcsolatban felmerült költségek, illetve vásárolt szoftverek nettó értékét mutatja.

*Bruttó érték változása*

Megnevezés	Bruttó érték eFt			2018.12.31. Záró
	2018.01.01 Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Szoftverek (vagyon értékű jogok)	92 878	5 416	0	98 294
Egyéb szellemi termék	0	61 802	0	61 802
<b>Összesen</b>	<b>92 878</b>	<b>67 218</b>	<b>0</b>	<b>160 096</b>

*Értékcsökkenési leírás változása*



## Értékcsökkenési leírás

eFt

Megnevezés	2018.01.01			2018.12.31.
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Szoftverek (vagyon értékű jogok)	82 282	10 974	405	92 851
Egyéb szellemi termék	0	2 060	0	2 060
<b>Összesen</b>	<b>82 282</b>	<b>13 034</b>	<b>405</b>	<b>94 911</b>

## Nettó érték változása

## Nettó érték

eFt

Megnevezés	2018.01.01			2018.12.31.
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Szoftverek (vagyon értékű jogok)	10 596	5 416	10 569	5 443
Egyéb szellemi termék	0	61 803	2 060	59 743
<b>Összesen</b>	<b>10 596</b>	<b>67 219</b>	<b>12 629</b>	<b>65 186</b>

**B. Befektetések**

A befektetések értéke a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint lekötött betétek összegét tartalmazza.

**B/III. Egyéb befektetések**

A Társaság befektetése során köteles a Bit. által előírt befektetési szabályokat követni (103.§-107.§) különös tekintettel a portfólióban szereplő eszközök és azok arányainak meghatározásában. A Társaság úgy alakítja ki befektetési portfólióját, hogy az a mindenkorli likviditás megőrzése mellett a lehető legnagyobb biztonságot és jövedelmezőséget biztosítson számára.

A Társaság kizárólag befektetési céllal vásárol értékpapírt és főszabályként azokat a lejárat napjáig megtartja. Lejárat előtt értékpapír csak abban az esetben kerülne értékesítésre, ha azt a társaság pillanatnyi likviditási helyzete megkívánná.

Az egyéb befektetések állományának változását és megoszlását az alábbi táblázatok mutatják.

Megnevezés	2017.12.31. eFt	2018.12.31. eFt	Változás %
Kötvények	299 100	0	-100
Hosszú lejáratú állampapírok	4 449 020	4 215 929	-5,24
Rövid lejáratú állampapírok	617 254	1 120 405	+81,51
Lekötött betét	3 880 000	3 050 000	-21,39
<b>Összesen</b>	<b>9 245 374</b>	<b>8 386 334</b>	<b>-9,29</b>

Magnevezés	2018.12.31.		
	Könyv szerinti érték*	Megoszlás %	Piaci érték
Kötvények	0	0	0
Hosszú lejáratú állampapírok	4 215 929	50,27	4 250 871
Rövid lejáratú állampapírok	1 120 405	13,36	1 074 066
Lekötött betét	3 050 000	36,37	3 050 000
<b>Összesen</b>	<b>8 386 334</b>	<b>100,00</b>	<b>8 374 937</b>

\*Könyv szerinti érték alatt a Társaság az értékpapírok felhalmozott kamat nélküli bekerülési értékét mutatja ki.

(A befektetések piaci értékét az állampapírok tekintetében az Ákk Zrt. 2018. december 28-i honlapján szereplő nettó vételi árfolyammal kalkulálta a Biztosító, amely a Magyar Államkincstár adatait közölte.)

A Társaság által birtokolt értékpapírok befektetési célú, lejáratig tartott, hitelkockázati szempontból kockázatmentesnek minősített értékpapírok, illetve a piaci érték is magasabb volt a könyv szerinti értékénél, ezért év végén értékvesztés elszámolására nem került sor.

A Társaság kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírokkal nem rendelkezett.  
A Társaság határidős, opciós illetve swap ügyletet nem bonyolított.

### C. Követelések

A követelések a mérlegben az elszámolt értékvesztéssel csökkentett, visszairással növelt bekerülési értéken szerepelnek.

Követelések	2017.12.31. eFt	2018.12.31. eFt
szereződéses partnerekkel szemben nyilvántartott díjkövetelések	271 415	765 616
egyéb követelések	60 273	55 240
• munkavállalókkal szembeni egyéb követelések	14	20
• adókövetelések	10 668	11 708

• CARDIF Életbiztosítóval szembeni követelés	46 568	39 766
• egyéb	3 023	3 746
<b>Összesen</b>	<b>331 688</b>	<b>820 856</b>

A 2018-es évben az egyéb követelések közé átsorolásra került több adónem túlfizetéséből adódó követelés 11 708 e Ft értékben.

<b>Kapcsolt és jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szembeni követelések</b>	<b>2017.12.31. eFt</b>	<b>2018.12.31. eFt</b>
biztosítási ügyletből származó követelések	171 367	7 706
• anyavállalattal szemben	0	0
• kapcsolt vállalkozásokkal szemben	169 315	6 057
• jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	2 052	1 649
viszontbiztosítási ügyletből származó követelések	0	0
• kapcsolt vállalkozásokkal szemben		
egyéb követelések	46 568	39 766
• anyavállalattal szemben	46 568	39 766
• kapcsolt vállalkozásokkal szemben		
-Cardif Életbiztosítóval szemben	46 568	39 766
<b>Összesen</b>	<b>217 935</b>	<b>47 472</b>

## E. Egyéb eszközök

Az egyéb eszközök értéke a Társaság tulajdonában levő tárgyi eszközök nettó értékét, valamint a bankszámlákon és pénztárakban tartott összegeket tartalmazza.

**E/1. Tárgyi eszközök**

A tárgyi eszközök állományváltozását az alábbi táblázatok mutatják.

*Bruttó érték változása*

Megnevezés	Bruttó érték eFt			2018.12.31. Záró
	2018.01.01 Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Telefon és más komm. berendezés	15 954	3 101	1 307	17 748
Irodatechnikai berendezések	9 352	1 132	1 942	8 542
Számítástechnikai berendezések	90 042	28 924	16 233	102 733
Egyéb üzemi berendezések	13 073	626	326	13 373
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	21 788	383	0	22 171
Kisértékű eszközök	25 691	59	4 080	21 669
<b>Összesen</b>	<b>175 900</b>	<b>34 225</b>	<b>23 888</b>	<b>186 236</b>

*Értékcsökkenési leírás változása*

Megnevezés	Értékcsökkenési leírás eFt			2018.12.31. Záró
	2018.01.01 Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Telefon és más komm. berendezés	12 178	1 834	1 307	12 705
Irodatechnikai berendezések	7 852	421	1 942	6 331
Számítástechnikai berendezések	69 531	11 265	10 951	69 845
Egyéb üzemi berendezések	11 681	532	326	11 887
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	6 606	1 563	0	8 169
Kisértékű eszközök	25 691	59	4 080	21 670
<b>Összesen</b>	<b>133 539</b>	<b>15 674</b>	<b>18 606</b>	<b>130 607</b>

## Nettó érték változása

Megnevezés	Nettó érték eFt			2018.12.31. Záró
	2018.01.01 Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Telefon és más komm.berendezés	3 776	1 794	527	5 043
Irodatechnikai berendezések	1 500	1 521	810	2 211
Számítástechnikai berendezések	20 511	12 690	313	32 888
Egyéb üzemi berendezések	1 392	300	206	1 486
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	15 182	383	1 563	14 002
Kisértékű eszközök	0	4 022	4 022	0
<b>Összesen</b>	<b>42 362</b>	<b>20 710</b>	<b>7 441</b>	<b>55 630</b>

## Beruházás változása

Megnevezés	Bruttó érték eFt			2018.12.31. Záró
	2018.01.01 Nyitó	Növekedés	Csökkenés	
Beruházás	0	101 457 230	101 457 230	0

A beruházások mozgása az immateriális javakat is tartalmazza.

## E/II. Bankbetétek, pénztár

A Társaság likvid pénzeszközeinek megoszlása 2018.12.31-én az alábbi:

	2017.12.31.	Megoszlás	2018.12.31.	Megoszlás
	eFt	%	eFt	%
Bankszámlák	761 915	99,94	834 497	99,95
Pénztárak	443	0,06	390	0,05
<b>Összesen</b>	<b>762 358</b>	<b>100,00</b>	<b>834 887</b>	<b>100,00</b>

## F. Aktív időbeli elhatárolások

A mérlegkor kamatelhatárolásokat, valamint egyéb aktív időbeli elhatárolásokat tartalmaz.

	2017.12.31. eFt	2018.12.31. eFt
Kamatelhatárolások	136 953	134 833
• <i>Kötvény</i>	5 466	0
• <i>Államkötvény</i>	61 136	55 290
• <i>Lekötött betét</i>	70 351	79 543
Szerzési költség elhatárolása	1 230 684	814 029
Egyéb költség elhatárolás	3 312	4 707
Díjelőírás aktív elhatárolása	138 078	279 087
VB díjelőírás aktív elhatárolása		202 219
Névérték alatt vásárolt értékpapírok beszerzési érték és névérték közti különbségének időarányos elhatárolása	4 149	4 715
<b>Összesen</b>	<b>1 513 176</b>	<b>1 439 590</b>

Halasztott szerzési költségeket lineáris módszerrel az egyszeri díjhoz kapcsolódóan kifizetett szerzési költségre képzí a Biztosító.

A díjelőírások aktív időbeli elhatárolása leginkább annak köszönhetően növekedett, hogy a Biztosító (az új állomány-nyilvántartó rendszerre való átállás előkészületeként) néhány változást eszközölt a partneri adatfile-struktúrában, amelyet így nem minden esetben sikerült 2018-ra teljes mértékben betölteni. Ezekben az esetekben a Biztosító a tárgyévre vonatkozó díjakat elhatárolásként mutatja ki.

Az egyéb költséghatárolások között elszámoljuk a folyóirat-előfizetések, biztosítások, jogtár előfizetés és lízingelt gépjármű kamatelhatárolását.

### F/2 Elhatárolt szerzési költségek

Az elhatárolt szerzési költség összege az előző évi záró állományához képest a 2018-as év végére 34%-ot csökkent.

Ennek oka a *kiterjesztett garancia - baleseti meghibásodás* termék értékesítésének megszűnése. Így a portfólióba újabb (egyszeri) díj már nem érkezik, a korábbi értékesítésből képezett elhatárolás az állománnyal együtt az értékesítés megszűnésétől számított 5 év alatt kifut.

## 5.2. FORRÁSOK

## A/I. Jegyzett tőke

A saját tőke jegyzett tőkéhez viszonyított aránya 2018. december 31-én 148,95 %.

A Társaságnál végrehajtott tőkeemelések és csökkentések és az alapítás a következők szerint történtek:

Dátum	Alapítói határozat száma	Tőkeemelés/csökkentés összege eFt	Cégbírósi bejegyzés időpontja
alapítás		320.000	
2003.03.27.	1/2003	112.000	2003.05.22.
2003.10.01.	15/2003	280.000	2003.12.02.
2004.02.18.	1/2004	290.000	2004.04.26.
2005.06.24.	7/2005	123.000	2005.08.10.
2006.07.31	7/2006	400.050	2006.09.21.
2007.11.13	16/2007	-274.000	2007.12.17.
2015.11.30.	17/2015	3.078.000	2015.12.17.
2016.10.20.	9/2016	812 000	2016.11.21.

A saját tőke összetételének változását az alábbi mozgástábla mutatja:

	Jegyzett tőke eFt	Tőke-tartalék eFt	Eredmény - tartalék eFt	Lekötött tartalék eFt	Adózott eredmény eFt	Összesen eFt
2018. január 1-i egyenleg	4 867 000	1 844 457	-122 280	0	425 234	7 014 411
+ Növekedés	0	0	0	0		0
- Csökkenés	0	0	0	0	0	0
Előző évi eredmény átvezetése	0	0	425 234	0	-425 234	0
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra			-302 954			-302 954
2018. évi eredmény	0	0	0	0	538 098	538 098
<b>2018. 12. 31-i egyenleg</b>	<b>4 867 000</b>	<b>1 844 457</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>538 098</b>	<b>7 249 555</b>

**A/II. Tőketartalék**

Tőketartalék	2017.12.31. eFt	2018.12.31. eFt
A tőketartalék az alapítók határozata alapján	1 844 457	1 844 457
<b>Összesen</b>	<b>1 844 457</b>	<b>1 844 457</b>

**C. Biztosítástechnikai tartalékok**

A 2018. év folyamán a következő tartalékok kerültek megképzésre: meg nem szolgáltat díjak tartaléka, RBNS (bejelentett függő károk tartaléka), IBNR (bekövetkezett, de még be nem jelentett károk tartaléka), kárrendezési adminisztrációs költségek tartaléka, eredménytől független díjvisszatérítési tartalék, várható veszteségek tartaléka és törlési tartalék. A függőkár tartalékok a kárrendezési költség-tartalék összegét is tartalmazzák.

Alapelvünk, hogy az RBNS becslését minden káreseményre külön elvégezzük, az IBNR tartalékot és a meg nem szolgáltat díjak tartalékát partnerenként és termékenként, az eredménytől független díjvisszatérítési tartalékot pedig partnerenként képezzük. A várható veszteségek tartalékát a kiterjesztett garancia-baleseti meghibásodás portfólió kapcsán, partnerenként képezzük meg. Törlési tartalékot jelenleg csak egy adott partner esetén képzünk (szintén a kiterjesztett garancia-baleseti meghibásodás portfólió kapcsán).

2018. év folyamán a 2017. év végén képzett nettó RBNS tartalék (117 412 e Ft) 85%-ban került felhasználásra a 2017-ben, vagy előtte bekövetkezett és bejelentett károk kifizetésére és további RBNS tartalékként történő megképzésére.

A 2017. év végén megképzett nettó IBNR tartalékból (162 901 e Ft) 2018. év végén a 2017-ben, illetve előtte bekövetkezett és 2018-ban bejelentett károkra a megképzett RBNS tartalék értéke 1 842 eFt, míg ezen károkra 2018-ban 70 009 eFt lett kifizetve.

A 2017. év folyamán illetve előtte bekövetkezett károkra 2018. év végén megképzett nettó IBNR tartalék értéke 6 015 e Ft.

Ez összesen 77 866 e Ft **(48%)** felhasználást jelent.

A biztosítástechnikai tartalékok bemutatása (a kárrendezési adminisztrációs költségek tartaléka az IBNR illetve RBNS tartalékokkal együtt kerül kimutatásra):



**Tartalékképzés**

<b>Bruttó összegek</b>		e Ft	
<b>Tartalék megnevezése</b>	<b>2017.12.31.</b>	<b>Változás (+/-)</b>	<b>2018.12.31.</b>
Tételes függőkártartalék	161 342	-3 929	157 413
IBNR tartalék	201 797	-24 066	177 731
Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék	835 107	+74 988	910 095
UPR tartalék	2 794 593	-940 370	1 854 223
Várható veszteségek tartaléka	303 265	-281 999	21 266
Törlési tartalék	1 980	-1 617	363
<b>Összesen:</b>	<b>4 298 084</b>	<b>-1 176 993</b>	<b>3 121 091</b>

<b>Passzív viszontbiztosítási összegek</b>		e Ft	
<b>Tartalék megnevezése</b>	<b>2017.12.31</b>	<b>Változás (+/-)</b>	<b>2018.12.31</b>
Tételes függőkártartalék	15 117	-2 406	12 711
IBNR tartalék	1 686	+47	1 732
Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék	336	339	675
UPR tartalék		0	
Várható veszteségek tartaléka	23 977	-23 977	0
<b>Összesen:</b>	<b>41 116</b>	<b>-25 998</b>	<b>15 118</b>

<b>Nettó összegek</b>		e Ft	
<b>Tartalék megnevezése</b>	<b>2017.12.31</b>	<b>Változás (+/-)</b>	<b>2018.12.31</b>
Tételes függőkártartalék	146 225	-1 523	144 702
IBNR tartalék	200 111	-24 112	175 999
Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék	834 771	74 649	909 420
UPR tartalék	2 794 593	-940 370	1 854 223
Várható veszteségek tartaléka	279 288	-258 022	21 266
Törlési tartalék	1 980	-1 617	363
<b>Összesen:</b>	<b>4 256 968</b>	<b>-1 150 995</b>	<b>3 105 973</b>

A UPR tartalék csökkenése a Biztosító egyszeri díjas kiterjesztett garancia és baleseti meghibásodás termékének kifizásával (a befizetett díj időarányos megszolgáltatásával) magyarázható.

A tartalékképzés során figyelembe vett szerzési költségek (pure DAC) összege a bruttó módon számított tartalékok esetén:

<b>Bruttó összegek</b>			e Ft
<b>Tartalék megnevezése</b>	<b>2017.12.31.</b>	<b>Változás (+/-)</b>	<b>2018.12.31.</b>
pure DAC	1 229 304	-416 291	813 013
<b>Összesen:</b>	<b>1 229 304</b>	<b>-416 291</b>	<b>813 013</b>

A tartalékképzés során figyelembe vett szerzési költségek („pure DAC”) összege a nettó módon számított tartalékok esetén:

<b>Nettó összegek</b>			e Ft
<b>Tartalék megnevezése</b>	<b>2017.12.31.</b>	<b>Változás (+/-)</b>	<b>2018.12.31.</b>
pure DAC	1 229 304	-416 291	813 013
<b>Összesen:</b>	<b>1 229 304</b>	<b>-416 291</b>	<b>813 013</b>

<b>Bruttó függőkár tartalékok részletezése</b>	e Ft	e Ft
<b>Tartalék megnevezése</b>	<b>2017.12.31.</b>	<b>2018.12.31.</b>
Tételes függőkártartalék Kárrendezési tartalékkal (a)	161 342	157 413
Tételes függőkártartaléokra jutó Kárrendezési tartalék (b)	28 813	29 704
Tételes függőkártartalék Kárrendezési tartalék nélkül (c)=(a)-(b)	132 529	127 709
IBNR tartalék (Kárrendezési tartalékkal) (d)	201 797	177 731
IBNR tartalékra jutó Kárrendezési tartalék (e)	37 211	34 117
IBNR tartalék (Kárrendezési tartalék nélkül) (f)=(d)-(e)	164 586	143 614
Kárrendezési tartalék (g)=(b)+(e)	66 024	63 821

<b>Nettó függőkár tartalékok részletezése</b>	e Ft	e Ft
<b>Tartalék megnevezése</b>	<b>2017.12.31.</b>	<b>2018.12.31.</b>
Tételes függőkártartalék Kárrendezési tartalékkal (a)	146 225	144 702
Tételes függőkártartaléokra jutó Kárrendezési tartalék (b)	28 813	29 704
Tételes függőkártartalék Kárrendezési tartalék nélkül (c)=(a)-(b)	117 412	114 998
IBNR tartalék (Kárrendezési tartalékkal) (d)	200 111	175 999
IBNR tartalékra jutó Kárrendezési tartalék (e)	37 211	34 117
IBNR tartalék (Kárrendezési tartalék nélkül) (f)=(d)-(e)	162 900	141 882
Kárrendezési tartalék (g)=(b)+(e)	66 024	63 821

**D. Céltartalékok**

A Társaság 2018-ban a várható kötelezettségek fedezetére 5 522 eFt értékben képzett céltartalékot. A Társaságnál foglalkoztatott, jelenleg tartósan távollévők ki nem vett szabadságai miatt jövőben fizetendő bérekre és járulékaikra a 2017. évről származó 5 766 e Ft céltartalékából a 2018. évben 244 eFt-ot feloldott a Társaság. Az összes képzett céltartalék összege így 5 522 e Ft, amely 4,23%-kal csökkent az előző évi összeghez képest.

**G. Kötelezettségek**

A kötelezettségek mérlegsor a biztosítási ügyletekből eredő, a viszontbiztosítási ügyletekből eredő, illetve az egyéb kötelezettségek összegét tartalmazza.

<b>G/I. Kötelezettségek közvetlen biztosítási ügyletekből</b>	<b>2017.12.31.</b>	<b>2018.12.31.</b>
	eFt	eFt
költségtérítés (jutalék)	129 496	280 306
pénzügyileg még nem rendezett, kárkifizetésből eredő kötelezettség	19 575	11 647
Függő fizetmények	590	623
<b>Összesen</b>	<b>149 661</b>	<b>292 576</b>

Kötelezettségek viszontbiztosítási ügyletekből	<b>2017.12.31.</b>	<b>2018.12.31.</b>
	eFt	eFt
viszontbiztosítási díjkötelezettség	571	369
- kapcsolt vállalatokkal szemben	571	369
<b>Összesen</b>	<b>571</b>	<b>369</b>

<b>Kapcsolt vállalkozási körébe tartozó társaságokkal szembeni kötelezettség</b>	<b>2017.12.31.</b>	<b>2018.12.31.</b>
	eFt	eFt
költségtérítés (jutalék)	110 354	5 795
- kapcsolt vállalatokkal szemben	109 586	4 603
- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	768	1 192
<b>Összesen</b>	<b>110 354</b>	<b>5 795</b>

**G/V. Egyéb kötelezettségek**

Az egyéb kötelezettségek a 2018. 12. 31-én pénzügyileg még nem rendezett szállítói, adó és járulék, valamint munkavállalóval szembeni kötelezettségeket tartalmazzák az alábbi bontásban.

	2017.12.31.	2018.12.31.
	eFt	eFt
Belföldi szállítók	12 579	2 093
Külföldi szállítók	5 685	348
Adó- és járulék kötelezettség	31 969	29 538
<b>Összesen</b>	<b>50 233</b>	<b>31 979</b>
ebből kapcsolt vállalkozással szemben	4 392	845
- kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettség	4 392	845
- Poistovna Cardif Slovakia	2 495	0
-BNP Paribas Net Ltd.	1 902	0
-Arval	- 5	0
-BNP Paribas Real Estate	0	845

A Társaság 2018. év végén nem rendelkezett olyan kötelezettségekkel, amelyek hátralévő futamideje több mint öt év; illetve olyan kötelezettségekkel, amelyek zálogjoggal vagy hasonló jogokkal biztosítottak.

**H. Passzív időbeli elhatárolások**

A passzív időbeli elhatárolások mérlegsor azokat a 2018. évet terhelő tanácsadási díjakat, banki jutalékot, tranzakciós díjakat, illetve egyéb költségeket tartalmazza, amelyek pénzügyi rendezése csak a mérleg fordulónapja után történt meg. Ezek részletezése az alábbi:

	2017.12.31.	2018.12.31.
	eFt	eFt
Partnereknek fizetendő költségterítések	191 742	497 357
Viszontbiztosítás jutalék	4 933	117 959
Kárkifizetés	0	0
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	113 071	103 123
A tárgyévvel összefüggésben a munkavállalók részére a tárgyév fordulónapját követően fizetendő jutalmak és azok járulékai	48 165	56 628
Bankköltség	651	950
Névérték felett vásárolt értékpapírok beszerzési érték és névérték közti különbözetének időarányos elhatárolása	69 382	140 492
<b>Összesen</b>	<b>427 944</b>	<b>916 509</b>

A jutalék elhatárolások leginkább annak köszönhetően növekedtek, hogy a Biztosító (az új állomány-nyilvántartó rendszerre való átállás előkészületeként) néhány változást eszközölt a partneri adatfájl-struktúrában, amelyet így nem minden esetben sikerült 2018-ra teljes mértékben betölteni. Ezekben az esetekben a Biztosító a tárgyévre vonatkozó jutalékokat passzív elhatárolásként mutatja ki.

## 6. EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK

Díjbevétel	2017 eFt	2018 eFt
bruttó díjbevétel direkt biztosítási tevékenységből	4 641 092	3 715 301
bruttó díjbevétel aktív viszontbiztosítási tevékenységből	514 824	1 030 408
<b>Összesen</b>	<b>5 155 916</b>	<b>4 745 709</b>

A direkt biztosítások és az aktív viszontbiztosítások díjbevételei belföldről származnak.

## Díjbevétel kapcsolt vállalkozási körből

2017 eFt	2018 eFt
2 102 272	1 967 149

## Díjbevétel jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozási körből

2017 eFt	2018 eFt
90 482	10 542

## Főbb eredménykimutatás tételek megoszlása ágazatonként

(e Ft)

	Baleset	Betegség	Egyéb vagyoni károk	Különböző pénzügyi veszteségek	Összesen
Elszámolt bruttó díjak	773 015	1 017 874	196 091	2 758 729	4 745 709
Megszolgált díjak	771 225	1 018 032	396 643	3 423 392	5 609 292
Bruttó kárráfordítások	192 465	281 642	90 532	994 088	1 558 727
Biztosítási tevékenység bruttó működési költségei	571 770	693 452	105 329	1 883 350	3 253 901

A szerzési, igazgatási és kárrendezési költségek ágazati felosztása az alábbiak szerint történik:  
A felmerült költségek tényleges költséghelye alapján a szerzési, igazgatási és kárrendezési költségek az alábbiak szerint alakultak:

	2017	2018
Kárrendezési költség	180 454	144 662
Szerzési költség	2 603 084	2 626 747
Igazgatási költség + befektetés költség	513 589	633 489

(e Ft)

A szerzési költségek a jutalék költségek megoszlásának arányában kerülnek felosztásra az ágazatok között:

eFt

	Baleset	Betegség	Egyéb vagyoni károk	Különböző pénzügyi veszteségek	Összesen
Jutalékok megoszlása	18,49 %	22,06 %	2,32%	57,13%	100%
Szerzési költségek	485 543	579 629	60 982	1 500 593	2 626 747

Az igazgatási költségek a megszolgált díjak arányában kerülnek felosztásra az ágazatok között:

eFt

	Baleset	Betegség	Egyéb vagyoni károk	Különböző pénzügyi veszteségek	Összesen
Megszolgált díjak megoszlása	13,75%	18,15%	7,07%	61,03%	100%
Igazgatási költségek	86 228	113 822	44 347	382 757	627 154

Az igazgatási költségek 1 %-a (6 335 eFt) a befektetési politika alapján befektetési költségként kerül kimutatásra.

A kárrendezési költségek a kárkifizetések megoszlásának arányában kerülnek felosztásra az ágazatok között:

eFt

	Baleset	Betegség	Egyéb vagyoni károk	Különböző pénzügyi veszteségek	Összesen
Kárkifizetések megoszlása	8,19 %	19,47%	13,80%	58,54 %	100%
Kárrendezési költségek	11 846	28 172	19 962	84 682	144 662

Viszontbiztosítási egyenleg	Passzív		Aktív	
	2017 eFt	2018 eFt	2017 eFt	2018 eFt
Átadott díj	87 503	76 787	514 824	1 030 408
Tételes függőkártartalék változás	-2 253	-2 406	+3 578	+4 307
IBNR tartalék változás	-1 120	+47	+12 905	- 789
Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék változás	+63	+339	-6 605	+47 744
UPR tartalék változás	0	0	0	0
Viszontbiztosítási jutalék	0	0	2 362	377 854
Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	0	0	0	0
Egyéb viszontbiztosítótól járó bevételek	273	336	189 957	183 352
Kárkifizetés (+/-)	85 216	76 418	39 775	48 820
<b>Összesen</b>	<b>5 324</b>	<b>2 053</b>	<b>272 852</b>	<b>369 120</b>

**Költségek költségnemenkénti megoszlása**  
(A/09. Nettó működési költségek és A/4/a/ab. Kárrendezési költségek)

A felmerült költségek költségnemenkénti megoszlása 2017-ben és 2018-ban az alábbiakban látható:

	2017 eFt	2018 eFt	Változás %
Anyagköltség	10 378	13 365	28,79
Igénybe vett szolgáltatások	2 852 498	2 931 276	2,76
<b>Anyagjellegű ráfordítások összesen</b>	<b>2 862 876</b>	<b>2 944 641</b>	<b>2,86</b>
Béreköltség	283 180	306 338	8,18
Személyi jellegű egyéb kifizetések	53 648	53 347	- 0,56
Üzleti célú vendéglátás és üzleti ajándék	7 985	8 693	8,87
Járulékok	64 736	63 170	- 2,42
<b>Személyi jellegű ráfordítások összesen</b>	<b>409 549</b>	<b>431 549</b>	<b>5,37</b>
<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>24 704</b>	<b>28 708</b>	<b>16,21</b>
<b>Költségnemek összesen</b>	<b>3 297 129</b>	<b>3 404 898</b>	<b>3,27</b>

Az igénybe vett szolgáltatások részletezése:

	eFt	eFt
<b><i>Igénybe vett szolgáltatások</i></b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
iroda üzemeltetés és takarítás	9 174	10 507
javítás karbantartás	1 610	1 210
utazási költségek	16 567	12 960
posta, telefon és internet	9 441	9 822
folyóirat, szakkönyv, archiválás	4 257	2 537
partnereknek fizetett költségterítés	2 497 501	2 507 402
bérleti díjak	33 140	33 753
bérszámfejtés, személyzeti tanácsadás, munkaerőkölcsönzés	7 995	7 964
reklám, propaganda, hirdetés	4 653	291
bankköltség	14 223	14 357
felügyeleti díj, illetékek és egyéb hatósági díjak	15 044	14 846
oktatás, továbbképzés, fordítás	5 153	8 876
licence díjak	20 121	16 597
biztosítási díjak	720	649
szakértői díjak	86 451	57 278
külföldi tanácsadói díjak	125 266	230 868
egyéb nem anyagjellegű szolgáltatások	1 182	1 359
<b>összesen</b>	<b>2 852 498</b>	<b>2 931 276</b>

A Társaság 2018. évben összesen 2 507 402 e Ft összegben számolt el jutalékköltséget. Az elszámolt jutalékok, magukban foglalják az üzletkötői, szerzési-, megújítási- és portfóliókezeléssel kapcsolatos jutalékokat is

A szerzési, kárrendezési és igazgatási költségek besorolásánál a Társaság – összhangban a 192/2000. Kormányrendelet előírásaival- az alábbi alapelveket alkalmazza:

- Szerzési költség minden olyan költség, amely az üzletszerzéssel közvetlen kapcsolatban merül fel, így különösen a szerződő partnernek fizetett költségterítés, az értékesítés-irányításban dolgozók bérköltsége és járulékai, marketing jellegű költségek.
- Kárrendezési költség minden olyan költség, amely a kárrendezéssel kapcsolatban merül fel, így különösen a kárrendezésben dolgozók bérköltsége, járulékai, szakértői díjak, egyéb kárrendezési költségek.
- Igazgatási költség minden, a fenti két kategóriába nem sorolt tétel, így különösen az igazgatási dolgozók bérköltsége, járulékai és egyéb költségei (ha nem kárrendezési vagy szerzési költségek), valamint az elszámolt értékcsökkenések, egyéb költségek.
- Biztosítás technikai ráfordítások között a biztosítási adót mutatja ki a Társaság. 2018. évben 115 445 eFt biztosítási adó fizetési kötelezettsége keletkezett a Társaságnak.



**C. Nem biztosítástechnikai elszámolások****C/02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek**

2018. évben a Társaságnak befektetéseiből az alábbi kamat bevételei keletkeztek

	2017 eFt	2018 eFt
Diszkontkincstárjegyek kamata	0	0
Kötvények kamata	7 500	2 034
Állampapírok kamata	158 345	153 989
Lekötött betét kamata	43 611	34 122
Bankszámla kamata	106	2
<b>Összesen</b>	<b>209 562</b>	<b>190 147</b>

**C/04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei**

	2017 eFt	2018 eFt
Valuta, deviza árfolyam nyeresége	233	0
Névérték alatt vásárolt értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete	2 606	3 298
<b>Összesen</b>	<b>2 839</b>	<b>3 298</b>

**C/07 Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat**

E soron 2018. évben szerepeltetett összeg 6 337 e Ft, mely az igazgatási költségekből került átvezetésre, mint befektetési költség.

	2017	eFt 2018
Igazgatási költségek 1%-a befektetési politika alapján	5 136	6 335
Egyéb kamatráfordítás	0	2
<b>Összesen</b>	<b>5 136</b>	<b>6 337</b>

**C/09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordításai**

	2017	eFt 2018
Követelés, kötelezettség árfolyamvesztesége	519	2 537
Névérték felett vásárolt értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete	75 819	74 187
<b>Összesen</b>	<b>76 338</b>	<b>76 724</b>

**C/10. Egyéb bevételek**

<b>egyéb bevételek részletezése</b>	<b>2017</b>	<b>eFt 2018</b>
Eszközértékesítés bevétele	157	3 628
Egyéb bevételek	98 930	67 374
Céltartalékok feloldása	20 000	2 074
<b>Összesen</b>	<b>119 087</b>	<b>73 076</b>

A Társaság a 2018. évben 67 374 e Ft-ot számolt el egyéb bevétel címén. Ebből az összegből 66 667 eFt-ot tesznek ki a Cardif Életbiztosítóba átallokált költségek.

A Cardif Életbiztosító Zrt. és a Cardif Biztosító Zrt. tevékenységüket szoros együttműködésben végzik. A két Társaság között felmerülő költségeket az elsődleges költségviselő Társaság különböző mutatók alapján osztja meg egymás között. Az átallokálható költségeket a Cardif Életbiztosító az Egyéb bevételek, míg a Cardif Biztosító az Egyéb ráfordítások főkönyvi számlán mutatja ki.

Az allokálható költségek részletes bemutatása

Az átallokált költségek kalkulálásakor a két Társaságot és annak költségeit úgy tekintettük, mintha azok egy Társaságot alkotnának és a költségeiket összesítettük. Nem vettük azonban figyelembe azokat a költségeket, melyek az egyes Társaságokat egyedileg érintik és nem eshetnek allokálás alá. Ezek a költségek az alábbiak voltak:

- Partnereknek fizetett költségtérítés
- Könyvvizsgálat díja
- Kárszakértői tevékenység díja
- Biztosításfelügyeletnek fizetett díj
- Bankköltségek
- Cégspecifikus marketing költség

A költségek szétbontásának alapját funkcionális megbontás képezte. A költségeket 5 nagy csoportra bontottuk, melyek az alábbiak:

- könyvelés/pénzügy

- IT
- Kárügyintézés
- Értékesítés
- Minden egyéb költséghely

Megnéztük, hogy a két Társaság összesen mennyi költséget számolt el ezekre a csoportokra. Ezután megvizsgáltuk, hogy ezen költségcsoportoknak mi lenne az a legjellemzőbb mutatója, amely a költségmegtérítésnek valós alapját képezhetné. A különböző költségcsoportok az alábbi mutatók alapján kerülnek megosztásra:

Költség-csoport	Jellemző mutató
Könyvelés/pénzügy	Könyvelési tételszám
IT	Megszolgált díjak aránya
Kárügyintézés	Bejelentett károk darabszáma
Értékesítés	Megszolgált díjak aránya
Minden egyéb költséghely	Megszolgált díjak aránya

A jellemző értékek mutatószámai alapján osztottuk meg az adott költség-csoportra eső összesen költségeket és ez alapján kaptunk új kalkulált költség-összeseneket. Ezt hasonlítottuk össze a ténylegesen lekönyvelt költségekkel és különbségek adták meg az átallokálандó összegeket.

#### C/11. Egyéb ráfordítások

	eFt	
	2017	2018
Egyéb ráfordítások	839	66
Támogatások juttatások	1 000	0
Iparűzési adó	79 865	91 262
innovációs járulék	11 980	13 689
Rehabilitációs hozzájárulás	2 639	2 981
Egyéb bírság	20 200	0
Behajthatatlan követelés	0	864
Eszközértékesítés ráfordítása, selejt	16 256	5 282
Képzett céltartalékok	3 398	1 831
Késedelmi kamatok	0	3
<b>Összesen</b>	<b>136 177</b>	<b>115 978</b>

#### Szolgáltatásimport

Európai Unión belüli szolgáltatásimport összege: 180 646 eFt. A szolgáltatásimport keretében A Társaság menedzsmnt szolgáltatásokat vett igénybe 151 349 e Ft értékben, egyéb szolgáltatásokat 29 297 e Ft értékben

**Szolgáltatásexport**

Szolgáltatásexport 2018. évben nem történt.

**7. TÁRSASÁGI ADÓALAP LEVEZETÉS, SZAVATOLÓ TŐKE, BIZTONSÁGI TŐKE BEMUTATÁSA, HATÓSÁGI VIZSGÁLATOK**

A Társaság a 2018. évet 591 431 e Ft adózás előtti eredménnyel (nyereség) zárta. A társasági adó alapját módosító tételek 2018. évben az alábbiak voltak:

Társasági adóalapot növelő tételek

	eFt
Az adóévben terv szerinti értékcsökkenési leírásként és terven felüli értékcsökkenésként elszámolt összea	28 708
Céltartalék képzés	1 831
Behajthatatlan követelés	864
Egyéb adóalapot emelő tétel ( nem levonható költség )	53
	<hr/>
Adózás előtti eredményt növelő tételek összesen	<u>31 456</u>

Társasági adóalapot csökkentő tételek

	eFt
Az adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege és az eszközök kivezetésekor a számított nyilvántartási érték	28 226
Céltartalék felhasználás	2 074
	<hr/>
Adózás előtti eredményt csökkentő tételek összesen	<u>30 300</u>

A Társaság számított adóalapja 592 587 e Ft (nyereség), mely után 53 333 eFt társasági adó fizetési kötelezettsége keletkezett 2018. évre vonatkozóan. Az adózás utáni eredmény 538 098 eFt nyereség.

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat, és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

A Társaságnál az adóhatóság 2007-ben a 2002-2004-es évekre, 2010-ben a 2005-2007-es évekre, 2013-ban a 2009-2010-es évekre majd 2016-ban a 2014. évre vonatkozóan végzett teljeskörű adóvizsgálatot. Jelentős hiányosságot egyik vizsgálat alkalmával sem tártak fel.

A Társaság szavatoló tőkéje 2018. év végén a következőképpen alakult:

	eFt
Jegyzett tőke	4 867 000
Tőketartalék	1 844 457
Ártértékelési tartalék	376 440
<b>A biztosító szavatoló tőkéje</b>	<b>7 087 897</b>

A Társaság Szavatolótőke-szükséglete 2018. december 31-én 3 898 151 eFt, Minimális tőkeszükséglete 1 111 000 eFt volt.

## 8. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

Munkavállalók átlagos statisztikai létszáma:

2017. december 31-én	45,1 fő
2018. december 31-én	47,1 fő

Minden munkavállalót 2012. október 1-jétől teljes munkaidőben, a hatályos Munka Törvénykönyve alapján ún. több munkáltatós szerződés keretében alkalmaz a Társaság. A többmunkáltatós munkaszerződés három oldalú, a munkavállaló, a Cardif Biztosító Zrt. és a Cardif Életbiztosító Zrt. részvételével (a fenti táblázat a két biztosító együttes átlagos létszám adatait tartalmazza). Az adóhatósággal szembeni elszámolásokat, mint kijelölt munkáltató a Cardif Biztosító látja el. 2017. január 01. napjától a Cardif Biztosító Zrt és a Cardif Életbiztosító Zrt. (a korábbi 50% - 50% - kal szemben) egymás között 78% - 22 % arányban osztják fel a bérköltségeket (amely arány megfelel a negyedéves költségallokáció során alkalmazott előző évi kulcsoknak).

Bérköltség és egyéb személyi jellegű kifizetések a 2017. és 2018. évben:

Állománycsoport	2017 eFt		2018 eFt	
	Bérköltség	Bérköltség járulékai	Bérköltség	Bérköltség járulékai
Felsővezetés	127 032	29 852	141 816	29 710
Igazgatási dolgozók	99 381	23 162	113 430	23 797
Kockázatelbírálók, kárszakértők és kárügyintézők	48 092	11 007	50 569	10 528
Előző évet érintő korrekció	8 675	715	523	-865
<b>Összesen:</b>	<b>283 180</b>	<b>64 736</b>	<b>306 338</b>	<b>63 170</b>

A személyi jellegű egyéb kifizetések az alábbiak szerint alakultak:

<b>Megnevezés</b>	<b>2017</b> eFt	<b>2018</b> eFt
Üzleti célú vendéglátás és üzleti ajándék	7 985	8 693
Egyéb kifizetések és járulékok	53 648	53 347
<b>Összesen</b>	<b>61 633</b>	<b>62 040</b>

## 9. AZ ÉVES BESZÁMOLÓT ALÁÍRÓ VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK NEVE ÉS LAKÓHELYE

dr. Kiss Márk István	Vezérigazgató	1163 Budapest, Színháztér u. 3.
Dezső Gábor	Számviteli rendért felelős vezető	1155 Budapest, Rekettye u. 11.
Péter Katalin	Vezető aktuárius	

Budapest, 2019. április 18.



**BNP PARIBAS  
CARDIF**

**Üzleti Jelentés**  
**a CARDIF Biztosító Zrt.**  
**2018. évi üzleti évről**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Kiss Márk István'.

dr. Kiss Márk István  
vezérigazgató

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Péter Katalin'.

Péter Katalin  
vezető aktuárius

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Dezső Gábor'.

Dezső Gábor  
számviteli rendért felelős vezető

## 1. Általános információk

A CARDIF Biztosító Magyarország Zrt.-t a Cégbíróság 2002. február 7-én jegyezte be, a 01-10-044717 cégjegyzékszámmon.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének biztosítási tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Társaság 2002. szeptember 5-én szerezte meg.

A Társaság székhelye: 1033 Budapest, Kórház u. 6-12. 2. em.

## 2. Üzleti célkitűzések

- A CARDIF Biztosító Zrt. célja, hogy a magyar piacon tovább erősítse vezető szerepét a hitelfedezeti biztosítások területén.
- A modern pénzügyi szolgáltatások növekvő számú igénybevevői számára egyszerű, könnyen elérhető és kedvező díjszabású biztosítási fedezetet kínálunk azon előre nem látható eseményekre vonatkozóan, amely események bekövetkeztétől minden hitelfelvevő tart.
- Termékeinket a bankbiztosítás terén szerzett nemzetközi és hazai tapasztalatainkra és szakértelmünkre építve értékesítjük partnereinkkel – amelyek közül számos pénzintézet más országokban is a CARDIF partnere – kötött csoportos szerződések keretében.
- Bankbiztosítási szolgáltatásportfólióinkat új termékekkel gazdagítjuk a pénzintézeti ügyfelek új igényeinek minél szélesebb körű kiszolgálása érdekében.
- CARDIF Biztosító Zrt. vezető szerepének erősítésére törekszik a kiskereskedelmi hálózatokban értékesített elektronikai berendezésekhez elérhető kiterjesztett garancia biztosítások illetve a lakossági energiaszolgáltatás részpiacán, mely fontos eleme Társaságunk üzleti diverzifikációjának.
- A CARDIF Biztosító Zrt. folyamatosan vezet be a CARDIF nemzetközi hálózatában már kifejlesztett, de a hazai piacon még el nem érhető egyedi biztosítási termékeket, reagálva azon új élethelyzetekre, amelyekkel ügyfeleink a mindennapokban, akár digitális környezetben szembesülhetnek.
- Szoros együttműködés a CARDIF Életbiztosító Zrt.-vel.

## 3. Üzleti tevékenység

### Áruhitelek hitelfedezeti biztosítása

A CARDIF Biztosító Zrt. egy 2003-ban aláírt szerződés alapján a partnerügyfeleinek olyan biztosítási csomagot kínál, mely tartalmazza a teljes és végleges munkaképesség csökkenés, valamint az átmeneti keresőképtelenség és 2008 óta a munkanélküliség kockázatokat. Nyugdíjas ügyfelek számára egy külön, alacsonyabb díjú csomag érhető el. Rokkantnyugdíjas és idős ügyfelek részére a Senior biztosítási csomag nyújt védelmet. A termék értékesítése a korábbi éveknek megfelelő szinten folytatódott 2018-ban is. Az áruhitelek értékesítése egyre inkább összekapcsolódik a hitelkártyákkal, így a hitelkártyához kapcsolt biztosítások értékesítése kerül fókuszba.

2019 folyamán az egyik legnagyobb partnerünk hálózatában tervezzük bevezetni ezen termékünket, megújított fedezetekkel.

### Hitelkártyák hitelfedezeti biztosítása

A CARDIF Biztosító Zrt. jelenleg négy partnerén keresztül nyújt hitelfedezeti biztosítást hitelkártyához. Legnagyobb partnerünkkel az első szerződésünket 2003-ban írtuk alá, az évek során dinamikusan fejlődő



biztosítás jelenleg teljes és végleges munkaképesség-csökkenés, átmeneti keresőképtelenség és munkanélküliség kockázatokat tartalmaz. Munkanélküliség esetén a szolgáltatási idő 12 hónap, illetve havi 15 ezer forint készpénz kifizetése is a szolgáltatás részét képezi. A csomag ugyanakkor fedezi az ügyfelek kártyahasználatából, kártyabirtoklásából eredő esetleges károkat: áruvédelem, kártyavisszaélés, dokumentumok, kulcsok pótlása, rablás ATM-nél. Az áruhitelhez hasonlóan ez esetben is külön csomagot kínálunk nyugdíjas, illetve rokkantnyugdíjas és idős ügyfelek részére. Ezen termékünknel is új, még ügyfélbarátabb fedezetekkel egészítjük ki jelenlegi legnagyobb portfólióink szolgáltatásait

2005 óta van együttműködésünk az egyik legnagyobb hitelkártya-kibocsátó bankkal, 50% feletti baleseti rokkantság, átmeneti keresőképtelenség és munkanélküliség kockázatok biztosítására, melynek értékesítése elsősorban a bank telefonos ügyfélszolgálatán keresztül történik. A nyújtott szolgáltatások tekintetében piacvezető termékről beszélhetünk, betegállomány és munkanélküliség esetén is a teljes fennálló tartozást fizetjük meg az ügyfélnek egy összegben; ezen termékünket feltételeit is tovább fejlesztjük 2019-ben.

A fent említett, illetve a további két hitelkártya hitelfedezeti partnerünknel 2018 a termék számára stabil szinten tartást hozott.

### **Autóhitelek hitelfedezeti biztosítása**

A CARDIF Biztosító Zrt. 2003-ban írta alá első, autóhitelekre vonatkozó csoportos biztosítási szerződését és jelenleg is meghatározó szereplő ezen a részpiacón. A fedezett kockázatok közé tartoznak a baleseti halál, teljes és végleges munkaképesség-csökkenés, átmeneti keresőképtelenség és munkanélküliség kockázatok.

Üzleti partnereink megőrizték az új hitelezési volumenen értékesített hitelfedezeti biztosítások arányát. A hagyományos hitelfedezeti biztosításokon túl, kiemelt partnereink továbbra is értékesítik azon biztosítási csomagokat, melyek jövedelempótló elemmel is rendelkeznek. 2018-ban az értékesítés további emelkedést mutatott a piacnak megfelelően, de szignifikáns növekedést a jövőben sem várunk, mivel a megvásárolt gépkocsik jelentős része céges flották állományát gyarapítja.

### **Személyi hitelek hitelfedezeti biztosítása**

Két banki partnerünknel vagyunk jelen személyi hitelek hitelfedezeti biztosításával.

A termék tekintetében leghangsúlyosabb szerepet betöltő partnerünkkel 2006 januárjában szerződünk a személyi hitelek csoportos hitelfedezeti biztosítására. Az általa értékesített csomag teljes- és végleges munkaképesség-csökkenés, átmeneti keresőképtelenség és munkanélküliség kockázatokat tartalmaz. Nyugdíjas ügyfelek számára egy külön, alacsonyabb díjú csomag érhető el. Rokkantnyugdíjas és idős ügyfelek részére a Senior biztosítási csomag nyújt védelmet.

A 2018-as év pedig ezen termék tekintetében is további jelentős növekedést hozott: az értékesítés alakulása pedig alátámasztja az ügyfélbarát termékek piaci létjogosultságát. 2019-re is töretlen emelkedéssel számolunk a hitelfedezeti biztosítások ezen részpiacán.

### **Egyéni balesetbiztosítás**

A hitelfedezeti biztosítások mellett az egyéni balesetbiztosítás termékünk 2009 óta létezik a piacon, baleseti halál, baleseti rokkantság és baleseti kórházi kezelés kockázatokkal, ugyanakkor 2014-ben egy nagy partnerünkkel elindítottuk külső call center igénybevételével az első egyéni balesetbiztosítás termékünk értékesítését, amely gyors felfutással vált stabil termékünké. 2018-ban a portfólió stabilitása

volt fontos számunkra, mivel 2019-re a termék teljes átgondolása és a piaci viszonyoknak megfelelő mélyreható átalakítása van tervben annak érdekében, hogy a későbbiekben is hatékonyan járuljon hozzá cégünk eredményeinek emelkedéséhez.

### **Jövedelempótló biztosítás**

2015-ben újdonságként szintén egy nagy partnerünkkel indítottuk el az egyéni munkanélküliség és átmeneti keresőképtelenség esetére szóló jövedelembiztosítás értékesítését külső távértékesítési partner segítségével. Az értékesítés a várt sikerrel zajlott, majd 2016 a tapasztalatgyűjtés és a konszolidáció jegyében zajlott. 2017-ben megállapodást kötöttünk egy meghatározó kiskereskedelmi láncsal, amely 2018-ban is hozzájárult ezen termékportfólióink jelentős növekedéséhez. Termékeink folyamatos ügyfélelégedettség mérésen esnek át, ennek megfelelően ezen biztosításunk szolgáltatásait is finomhangoltuk 2018-ban.

### **Lakáshitelhez kapcsolódó hitelfedezeti biztosítás**

Lakáshitelekhez kapcsolódó hitelfedezeti biztosítást három partnerünknek is nyújtunk, melyből kettőnél viszontbiztosítóként vagyunk jelen, a harmadiknál pedig 2015-ben vezettük be sikeresen a Cardif terméket.

Három, különböző biztosítási kockázatokra fedezetet nyújtó biztosítási csomag érhető el az ügyfelek számára: teljes csomag, mely a bármely okú halál kockázatán kívül a teljes- és végleges rokkantságra, átmeneti keresőképtelenségre és munkanélküliség esetére nyújt védelmet, az ügyfél köthet csak átmeneti keresőképtelenségre és munkanélküliség esetére térítést vállaló biztosítást, valamint olyat, amelyik baleseti kockázatokra, illetve átmeneti keresőképtelenségre és munkanélküliségre is térít.

2017-ben stabil növekedésnek indultak az értékesítési darabszámok a lakáshitelezési piac élénkülésével párhuzamban, amely 2018-ban csak fokozódott, így ezen portfólióink is impozáns növekedést mutatott

### **Számlavédelmi biztosítás**

A számlavédelmi biztosítás a bekövetkezett biztosítási esemény miatt nem fedezhető rendszeres havi kiadásokat fizeti ki partnereink ügyfelei helyett.

Jelenleg több pénzügyi és nem pénzügyi szektorbeli partnerünknek is szolgáltatjuk a terméket.

Banki partnereink egyikénél „Bill Protection” néven fut és rokkantság esetén egyösszegű térítést, betegállomány és munkanélküliség esetén pedig fix havi térítést nyújt.

Másik partnerünknel forint alapú lakossági bankszámlákhoz kapcsolódó „Közüzemi Számlavédelem” biztosítást kínálunk a bank ügyfelei számára. A biztosítás keresőképtelenség és munkanélküliség esetén nyújt térítést, melynek keretében megtéríti a feltételekben felsorolt szolgáltatói rezsizámlák értékét az igényelt biztosítási csomagnak megfelelően, továbbá azonos összegű szabadon felhasználható pénzösszeget bocsát rendelkezésre.

Nem-banki számlabiztosítás terén folytattuk sikeres, piacvezető együttműködésünket az egyik jelentős áramszolgáltatóval, melynek keretében az ügyfelek számláinak megtérítését vállaljuk betegállomány és munkanélküliség esetén. Nem a konkrét számlákat fizetjük meg az ügyfelek helyett a szolgáltatók részére, hanem egy fix havi összeget, mely fedezi a havi számlák összegét, illetve túlfizetés esetén azt a szolgáltató a jövőbeli számlákba beszámítja. 2017-ben két új csomagot vezettünk be a változó ügyféligények kielégítése érdekében. Mini csomagunk kizárólag a keresőképtelenség és munkanélküliség kockázatát tartalmazza, Családi csomagunk pedig az egész családra kiterjedő balesetbiztosítással

egészült ki. Habár a megváltozott piaci környezetnek köszönhetően 2018-ban új értékesítés ezen partnerrel nem volt, portfólióink mérete szinte alig csökkent, mely stabilitás igazán biztató egy 2019-re tervezett stratégiai megállapodás kialakítása és az értékesítés folytatása fényében

#### **Kiterjesztett garancia**

2017-ben a partnerünkkel fennálló megállapodásunk lejárt; az együttműködést más biztosítóval folytatja, azonban az együttműködés alatt szerzett állományt kifuttatjuk. A portfólió legfeljebb 5 éves tartamú egyszeri díjas biztosításokból áll, amely így a meg nem szolgált díjak tartalékának, az elhatárolt szerzési költségeknek illetve a várható veszteségek tartalékának fokozatos felszabadítása révén még 5 évig hozzájárul a Biztosító eredményéhez. 2018-ban az állomány az előre tervezett módon és ütemben csökkent.

#### **4. Várható fejlődés**

Összhangban a magyar gazdaság és azon belül a pénzügyi szektor egyértelműen tapasztalható fellendülésével tevékenységünk további bővülésével számolunk. Úgy gondoljuk, hogy 2019-ben is az egyértelmű és szignifikáns növekedés folytatódik.

Arra számítunk, hogy mind az általános fellendülés révén, mind biztosításaink fejlesztésével és termékskálánk bővítésével, valamint partnerkapcsolataink még szorosabbra fűzésével további növekedést tudunk elérni 2019-ben is.

#### **5. Díjbevétel**

2018-ban a CARDIF Biztosító Zrt.-nek az előző évhez képest 9%-kal, 5 609 292 e Ft-ra emelkedett a megszolgált díjbevétele a 2017. üzleti évhez viszonyítva.

#### **6. Viszontbiztosítás**

A CARDIF Biztosító Zrt. 2018. év folyamán aktív viszontbiztosítási szerződéseinek díjbevétele duplájára emelkedett az előző éves díjbevételhez képest, így 1 030 408 e Ft díjbevételt ért el.

#### **7. Egyéb információk**

- A mérleg fordulónapját követően a CARDIF Biztosító Zrt. működésében 2018. évre vonatkozó lényeges esemény nem következett be.
- A Társaságnál 2018. évben kutatási, kísérleti fejlesztési költségek nem merültek fel.
- 2018. évben a Társaság tevékenységének sajátosságaiból adódóan környezetvédelmi vagy azzal összefüggő tevékenységet nem folytatott, azzal kapcsolatban felmerülő beruházás, költség, fejlesztés, intézkedés nem merült fel és várhatóan nem fog felmerülni.
- A Társaság visszavásárolt saját részvénytel nem rendelkezett.
- A Társaság székhelyétől eltérő telephellyel nem rendelkezik.
- A Társaság foglalkoztatáspolitikájára jellemző, hogy az üzleti növekedéssel összhangban az emberi erőforrás állományát is fejleszti, mind teljes, mind részmunkaidőben foglalkoztatott munkavállalók felvételével és folyamatos képzésével. A Társaság üzleti modelljének köszönhetően kis szervezeti felépítésben tevékenykedik, 47 fős létszámmal.

## 8. Kockázatkezelési nyilatkozatok

- A Társaság átfogó kockázatelemző és értékelő rendszert működtet. A kockázatkezelési rendszer feladata a kockázatok azonosítása, mérése, ellenőrzése, jelentése és kezelése. Garantálnia kell az üzleti célok és a kockázatvállalás közötti összhangot és fejlesztenie kell a kockázatkezelési kultúrát. A kockázatkezelés minden munkavállaló feladata a napi munkája során. Ugyanakkor az elsődleges kockázatvállaló szerv a vállalat vezetősége beleértve a különböző forrásból eredő kockázatok gazdáit (akik a kockázat nyomon követéséért, kezeléséért és jelentéséért felelősek) és kockázat vállalókat (akik a kockázat gazdák jelentései alapján döntenek a kockázat vállalásáról, ill. kezeléséről). A Társaság kockázatkezelési rendszere az anyavállalat által kiépített rendszer adaptálásaként jött létre a helyi sajátosságokat, szervezeti felépítést és a Társaság méretét figyelembe véve. A kockázatkezelési rendszer különböző folyamatokon, informatikai megoldásokon és kijelölt funkciókon alapul, nevezetesen:
  - a Társaság kulcs funkcióin és kockázatkezeléssel foglalkozó osztályain a szervezeti felépítésen belül;
  - az anyavállalati szabályozással összhangban lévő helyi szabályzatokon és folyamatokon;
  - olyan formális eszközökön, mint a kockázati térkép („Risk Map”) vagy a kockázat nyomon követését elősegítő jelentések („Risk Monitoring Dashboard”), amelyek segítik az operatív egységek napi kockázatkezelési munkáját;
  - különféle kockázatkezelési bizottságok szervezésén (amelyek havi, negyedéves vagy féléves gyakorisággal üléseznek a bizottság témájától függően).
- A Társaság fedezeti ügyleteket nem bonyolít.
- A Társaság az árképzés során olyan biztonsági tartalékkal dolgozik, mely biztosítja középtávon az árképzésből eredő kockázatok minimalizálását. A Társaság árképzési rendszerét évente felülvizsgálja.
- A Társaság befektetései 64%-ban állam által kibocsátott, lejáratig tartott értékpapírokat, 36%-ban pedig fix hozamú pénzügyi lekötéseket tartalmaz. A Társaság olyan pénzügyi intézeteknél tartja befektetéseit, amelyek erős pénzügyi háttérrel rendelkeznek, ezzel a befektetések hitelkockázati szempontból alacsony kockázatúnak tekinthetők.
- Mivel a Társaságnak nincsenek hosszú távú kötelezettségei ill. eszközei, a kamatkockázat mérsékelt.
- A Társaság értékpapír-befektetéseit másodlagos értékpapír piacon likvid eszközökben tartja, ezzel értékpapír-eszközei likviditási szempontból is alacsony kockázatúnak minősíthetők.
- A cash-flow kockázatot cash-flow előrejelzési tanulmány („ALM study”) segítségével csökkentjük. A tanulmány segítségével a nagyobb befektetési döntéseket megelőzően modellezzük a jövőbeli várható cash-flowt; ill. megnézzük, hogy a javasolt befektetési forma mellett mindenkor van-e elég szabad eszközünk a kötelezettségeink teljesítésére és azt is, hogy ez fennáll különböző stressz scénáriók mellett is. Amennyiben a tanulmány azt mutatja, hogy az adott befektetési döntés veszélyeztetné a kötelezettségeink kifizetését, úgy módosítjuk a befektetési stratégiát

## 9. Várható veszteségek tartaléka

A Biztosító a *kiterjesztett garancia*, illetve *baleseti meghibásodás / lopás* módozatai esetén képez ilyen jellegű tartalékot.

A Biztosító elektromos készülékek esetében két partnerén keresztül nyújt kiterjesztett garancia (EW) és baleseti meghibásodás/lopás (AD) kockázatokra fedezetet.

A Biztosító ezen állományokat 2012-ben illetve 2013-ban szerezte, majd mindkét partner révén további értékesítéssel növelte biztosítottai számát. Az AD kockázaton tapasztalt stabil kárhányadok és a bőséges költségfedezet együttes hatására a tartalékot a Biztosító teljes egészében feloldotta. Az EW kockázaton

megnövekedett és egyes termékcsoportok esetében kimagasló kárhányadok miatt e kockázatra korábban jelentős tartalék megképzésére került sor. E tartalékot az előre jelzett veszteség csökkenésével összhangban 2018-ban felülvizsgáltuk. A várható veszteség csökkenése az erősen veszteségtermelő generáció kifutásának, a második generáción várt kárhányad legjobb becslése csökkenésének, a károk volatilitása mérséklődésének, illetve az új értékesítés megszűnésének együttes eredménye.

A 2017-ben és 2018-ban a várható veszteségekre megképzett tartalék összege kockázatonként:

	2017	2018
Kiterjesztett garancia (EW)	279 288	21 266
Baleseti meghibásodás/lopás (A)	0	0

A mennyiségek ezer forintban értendők

### 9.1. Módszertan

A Biztosító Egyéb biztosítástechnikai tartalékot (várható veszteségek tartaléka, URR) képez, ha az adott portfólió jövőbeli pénzáramai jelenértéke azt mutatja, hogy a jövőben befolyó díjak nem nyújtanak fedezetet a jövőbeli kötelezettségekre. Amennyiben a Biztosító a károk kedvezőtlen alakulását tapasztalja vagy korábban tapasztalta, kötelezettség megfelelési tesztet (Liability Adequacy Test) hajt végre. Amennyiben a teszt eredménye azt indokoltá teszi, a Biztosító megképzzi a szükséges tartalékot.

Az előre jelzett pénzáramok:

- Jövőbeli megszolgált kockázati díj és a biztosító megszolgált loadingja (+);
- Kárkifizetések a jövőbeli károkra (-);
- Kárkifizetések VB része - figyelembe vesszük a viszontbiztosítási sémát ill. a megújítás dátumát (+) – a passzív viszontbiztosítási szerződés 2018.12.31. hatállyal megszűnt, így a 2018 év végi tartalék meghatározásánál a viszontbiztosítóra jutó díj/kár összege nulla;
- Kárrendezési költség (belső vagy kiszervezett kárrendezés) (-);
- Adminisztrációs költség (-);
- Viszontbiztosítási díj (ceded risk premium + loading; figyelembe vesszük a viszontbiztosítási sémát ill. a megújítás dátumát) (-);
- Adók – kivéve a társasági adót (-);
- Extra jutalék (eredménymegosztás) (-);

Az előrejelzés kezdő időpontjában megképzett kártartalék bonyolítási eredményét a számítás során figyelmen kívül kell hagyni.

A Biztosító az előrejelzés során nem számol a szerződések lejárat előtti lemorzsolódásával.

A tartalék mértéke a jövőbeli pénzáramok jelenértékének (-1)-szerese, amennyiben az negatív, különben nulla. A diszkontáláshoz a Biztosító az értékelés időpontjában érvényes, EIOPA által rendelkezésre bocsátott kockázatmentes hozamgörbét alkalmazza.

Cash flow előrejelzéssel kapcsolatos magyarázatok:

1. Megszolgált kockázati díj és loading (+)

A megszolgált kockázati díjat és loadingot a negyedév végén meglévő állomány (amennyiben a számítás negyedév vége előtti hónapban készül, az utolsó hónapban értékesített szerződések becsült adat) alapján jelezzük előre a fedezet hátramaradt futamidejét felhasználva, terméktípusonként.

## 2. Kárkifizetések (-);

A kárkifizetés az előrejelzett megszolgált díjon alapulva számolódik – negyedévenként, a kockázat lejáratáig – a kárhányad legjobb becslését alkalmazva. A kárhányad legjobb becslését főbb termék típusonként számítjuk, a legfrissebb elérhető információkat felhasználva.

Mivel már számottevő kártapasztalat áll rendelkezésünkre, 2016Q2-től az EW esetén a kárhányad becslése a jövőbeli kockázatnak kitett napok száma és a termékkategóriánként meghatározott bekövetkezési valószínűség és átlagos kárnagyság segítségével kerül meghatározásra. A többi, kisebb szegmens esetében a károk becslése a terméktípusok számviteli kárhányadán alapul.

## 3. Kárkifizetés VB része (+);

A VB-nek továbbadott kárkifizetés csak az N+1. évre számolódik az évente megújuló viszontbiztosítási szerződésekre.

## 4. Kárrendezési költség (-) – külső szolgáltatónak fizetett;

Ha a kárrendezést külső szolgáltató végzi, a kárrendezési költség a szolgáltatónak fizetendő díjjal egyezik meg.

## 5. Adminisztrációs költség (belső költség) (-);

Az adminisztrációs költséget a Pénzügyi osztály által készített jelentés alapján becsüljük a legfrissebb cost study-ban becsült egységköltségeket alapul véve. Néhány osztály esetében a költségek fixek (független a szerződések számától), más osztályok esetén viszont változó.

Mivel a tartalék egy kifutó tartalék, a változó költségek arányosan csökkennek a UPR-ral (DAC-kal csökkentve).

## 6. Viszontbiztosítási díj (átengedett kockázati díj + átengedett loading) (-);

A hatályos VB szerződés alapján.

## 7. Adók – kivéve a társasági adót (-)

A figyelembe vett adók:

- Az iparűzési adó 2,3%-a a következők: (1) megszolgált díj – (2) bekövetkezett károk (VB részével csökkentett) + (3) várható befektetési hozam;
- Felügyeleti díj:
  - 0,025%-a: a (1) UPR tartalék + (2) kártartalék (VB részével csökkentett);
  - 0,38%-a: a megszolgált díj 39%-nak (SII szerinti SZTSZ: 3 x 13% x volumen).

## 8. Extra jutalék (-) – év végi cash flow.

Az extra jutalékot az év végén becsüljük az adott partner esetében, a hatályos szerződés alapján.

## 9.2. Technikai eredmény

Az érintett termék tárgyévi valamint a megelőző évi eredmény-elszámolását a következő táblázat mutatja be

	2017		2018	
	AD	EW	AD	EW
<b>Díjelőírás</b>	<b>281 676</b>	<b>639 412</b>	<b>-296</b>	<b>-2 195</b>
Meg nem szolgáltat díjak tartalékának nyitó értéke	515 065	2 367 753	313 107	2 474 986
Meg nem szolgáltat díjak tartalékának záró értéke	313 107	2 474 986	91 929	1 755 858
Elhatárolt szerzési költségek nyitó értéke	186 175	1 093 684	117 033	1 109 907
Elhatárolt szerzési költségek záró értéke	117 033	1 109 907	37 703	772 122
Tőkeköltség fedezete	23 811	25 434	11 115	36 051
Adminisztrációs költség	72 283	55 402	33 736	86 874
Szerzési költség	3 258	4 729	-3	-11
Jutalék	91 797	251 596	-23	-111
Adó	1 589	2 581	830	2 131
<b>Kockázati díj</b>	<b>209 849</b>	<b>181 636</b>	<b>95 910</b>	<b>254 300</b>
Kárkifizetések	209 554	210 722	87 237	294 855
Be nem jelentett károk tartalékának nyitó értéke	4 955	6 122	1 765	5 954
Be nem jelentett károk tartalékának záró értéke	1 765	5 954	339	6 537
Bejelentett károk tartalékának nyitó értéke	55 994	30 856	31 124	44 460
Bejelentett károk tartalékának záró értéke	31 124	44 460	6 655	56 900
Kárrendezési költségtartalék nyitó értéke	6 184	4 633	3 875	6 370
Kárrendezési költségtartalék záró értéke	3 875	6 370	1 482	10 068
<b>Kárráfordítás</b>	<b>179 183</b>	<b>225 896</b>	<b>58 951</b>	<b>311 576</b>
<b>Biztosítástechnikai eredmény</b>	<b>30 666</b>	<b>-44 261</b>	<b>36 959</b>	<b>-57 276</b>
	85%	124%	61%	123%

A mennyiségek ezer forintban értendők

Budapest, 2019. április 18.

